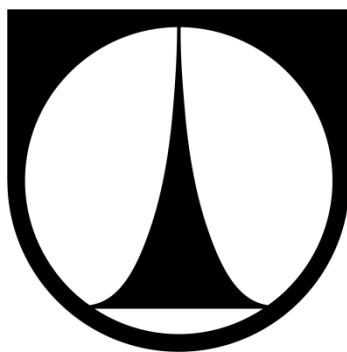


**TECHNICKÁ UNIVERZITA V LIBERCI**

**Ekonomická fakulta**



**DIPLOMOVÁ PRÁCE**

**2013**

**Bc. Martina Tébrová**

Technická univerzita v Liberci  
Ekonomická fakulta

Studijní program: **N 6202 – Hospodářská politika a správa**  
Studijní obor: **Pojišťovnictví**

**Analýza vývoje a komparace vybraných produktů bankopojištění  
v České republice**

**Analysis of the Development and Comparison of Selected Bancassurance  
Products in the Czech Republic**

DP – EF – KPO – 2013 – 23  
Martina Tébrová

Vedoucí práce: Bc. Ing. Karina Mužáková, Ph.D.; katedra pojišťovnictví  
Konzultant: Lenka Šípová, IMG a. s.

Počet stran: 97 Počet příloh: 0

Datum odevzdání: 10. května 2013

## **Prohlášení**

Byla jsem seznámena s tím, že na mou diplomovou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, zejména § 60 – školní dílo.

Beru na vědomí, že Technická univerzita v Liberci (TUL) nezasahuje do mých autorských práv užitím mé diplomové práce pro vnitřní potřebu TUL.

Užiji-li diplomovou práci nebo poskytnu-li licenci k jejímu využití, jsem si vědoma povinnosti informovat o této skutečnosti TUL; v tomto případě má TUL právo ode mne požadovat úhradu nákladů, které vynaložila na vytvoření díla, až do jejich skutečné výše.

Diplomovou práci jsem vypracovala samostatně s použitím uvedené literatury a na základě konzultací s vedoucím diplomové práce a konzultantem.

V Liberci dne 10. května 2013

Martina Tébrová

## **Poděkování**

Upřímné poděkování patří především vedoucí práce Bc. Ing. Karině Mužákové, Ph.D. za její cenné připomínky a návrhy ke zkvalitnění práce. Také jí, spolu s Ing. Andreou Kobík Valihorovou, naleží poděkování za možnost podílet se na projektu SGS, ze kterého vzešlo mimo jiné i téma této diplomové práce.

Veliké poděkování patří také rodičům, prarodičům a sestře za psychickou a finanční podporu během celého studia a příteli za vytvoření zázemí a podmínek vhodných pro studium i sepsání práce.

V neposlední řadě patří veliké díky přátelům a spolužákům za psychickou a vědomostní podporu.

## **Anotace**

Diplomová práce na téma „Analýza vývoje a komparace vybraných produktů bankopojištění v České republice“ je pojata z hlediska vlivu vybraných bankopojistných produktů na finanční trh ČR i Evropy. Zahrnuje pět částí, které popisují bankopojištění z hlediska teorie i praxe. První část diplomové práce nastiňuje historický vývoj bankopojištění v ČR a v Evropě a vysvětluje pojmy důležité pro pochopení tématu. Druhá část interpretuje výhody a nevýhody bankopojištění pro pojišťovny, banky, ale také jejich klientelu. Třetí část analyzuje propojování segmentů bankovníctví a pojišťovnictví na finančním trhu ČR včetně propojování informací mezi segmenty a s tím spojené ochrany osobních údajů. Čtvrtá část se zabývá právní úpravou bankopojištění v ČR především z hlediska dohledových orgánů a vysvětluje pojem a funkci finančních konglomerátů. Závěrečná část práce obsahuje komparaci bankopojistných produktů poskytovaných čtyřmi různými bankovními institucemi.

## **Klíčová slova**

Banka, bankopojištění, Česká republika, distribuční kanály, finanční konglomeráty, pojišťovna

## **Annotation**

Diploma thesis "Analysis of the Development and Comparison of Selected Bancassurance Products in the Czech Republic" is conceived in terms of the influence of selected bancassurance products in the financial market of the Czech Republic and Europe. It includes five sections that describe the bancassurance in terms of theory and practice. The first part outlines the historical development of bancassurance in the Czech Republic and in Europe and explains important concepts for the understanding of the topic. The second part interprets the advantages and disadvantages of bancassurance for insurance companies, banks, but also their clients. The third part analyzes the linking segments of banking and insurance in the financial market of the Czech Republic, including linking information between segments and the associated privacy. The fourth part deals with the rules of bancassurance in the Czech Republic mainly in terms of supervisors and explains the concept and function of financial conglomerates. The final part contains a comparison of bancassurance products provided by four different banking institutions.

## **Key Words**

Banc, bancassurance, Czech Republic, distribution channels, financial conglomerates, insurance

## Obsah

<b>Seznam zkratek.....</b>	<b>12</b>
<b>Seznam tabulek.....</b>	<b>13</b>
<b>Seznam obrázků.....</b>	<b>14</b>
<b>Úvod .....</b>	<b>15</b>
<b>1. Historický vývoj bankopojištění, zejména v ČR .....</b>	<b>16</b>
1.1 Historický vývoj v ČR .....	16
1.2 Historický vývoj v Evropě.....	18
1.3 Základní činnost bank a pojišťoven.....	19
1.3.1 Banka.....	20
1.3.2 Pojišťovna.....	20
1.4 Pojmy bankopojištění, bankopojišťovna, assurfinance a allfinance .....	21
<b>2. Výhody a nevýhody bankopojištění.....</b>	<b>24</b>
2.1 Výhody pro banku .....	25
2.2 Výhody pro pojišťovnu.....	26
2.3 Výhody pro klienta .....	27
<b>3. Analýza propojování segmentů bankovníctví a pojišťovnictví na finančním trhu ČR.....</b>	<b>28</b>
3.1 Modely spolupráce v bankopojištění .....	29
3.1.1 Dohody o křížovém prodeji.....	29
3.1.2 Spolupráce nezávislých partnerů .....	30
3.1.3 Řízení podle vlastnictví .....	31
3.2 Diverzifikace.....	32
3.2.1 Druhy diverzifikace .....	33
3.2.2 Důvody diverzifikace .....	34
3.3 Propojování informací .....	37
3.3.1 Klient a bankovní produkt .....	37
3.3.2 Propojování a kontrola databází .....	38
3.4 Ochrana osobních údajů.....	39

3.4.1	Právní předpisy upravující ochranu osobních údajů v ČR .....	39
3.4.2	Právní předpisy pro zpracování osobních údajů v oblasti bankovnínictví a pojišťovnictví.....	40
3.4.3	Dozor nad dodržováním povinností při šíření obchodních sdělení .....	42
<b>4.</b>	<b>Právní úprava bankopojištění v ČR .....</b>	<b>44</b>
4.1	Regulační rámec .....	44
4.1.1	Zákon o pojišťovnictví .....	44
4.1.2	Zákon o bankách.....	45
4.1.3	Zákon o finančních konglomerátech .....	46
4.2	Finanční konglomeráty .....	49
4.2.1	Typologie založená na korporátní struktuře .....	49
4.2.2	Typologie založená na tripartitním dělení .....	51
4.2.3	Typologie založená na metodě vstupu.....	51
4.3	Finanční konglomeráty v EU .....	53
4.3.1	Dohled nad pojišťovacími skupinami a finančními konglomeráty v EU .....	54
4.3.2	Směrnice o finančních konglomerátech .....	57
4.3.3	Doplňkový dohled .....	58
4.3.4	Kontrola kapitálové přiměřenosti .....	59
4.4	Finanční konglomeráty v ČR.....	60
4.4.1	Dohled nad finančními konglomeráty v ČR.....	60
4.4.2	ČNB.....	61
4.4.3	Ministerstvo financí ČR .....	61
<b>5.</b>	<b>Analýza vybraných produktů bankopojištění v ČR.....</b>	<b>63</b>
5.1	Vybrané bankovní instituce .....	63
5.1.1	Komerční banka, a. s. ....	63
5.1.2	GE Money Bank a. s.....	63
5.1.3	ČSOB, a. s. ....	64
5.1.4	UniCredit Bank Czech Republic, a. s. ....	64
5.2	Pojištění platebních karet.....	65



5.2.1	Platby přes internet .....	65
5.2.2	Komerční banka, a. s. ....	67
5.2.3	GE Money Bank a. s. ....	68
5.2.4	ČSOB, a. s. ....	70
5.2.5	UniCredit Bank Czech Republic, a. s. ....	71
5.2.6	Výsledné srovnání .....	72
5.3	Cestovní pojištění k platebním kartám .....	72
5.3.1	Komerční banka, a. s. ....	73
5.3.2	GE Money Bank a. s. ....	74
5.3.3	ČSOB, a. s. ....	77
5.3.4	UniCredit Bank Czech Republic, a. s. ....	79
5.3.5	Výsledné srovnání .....	80
5.4	Pojištění schopnosti splácet .....	81
5.4.1	Komerční banka, a. s. ....	81
5.4.2	GE Money Bank a. s. ....	83
5.4.3	ČSOB, a. s. ....	86
5.4.4	UniCredit Bank Czech Republic, a. s. ....	87
5.4.5	Výsledné srovnání .....	88
<b>Závěr .....</b>		<b>89</b>
<b>Seznam použité literatury .....</b>		<b>91</b>

## **Seznam zkratek**

ČNB	Česká národní banka
ČR	Česká republika
ČSOB	Československá obchodní banka
ES	Evropské společenství
EU	Evropská unie
GE	General Electric
IČ	Identifikační číslo
ING	Internationale Nederlanden Group
IPB	Investiční a poštovní banka
KB	Komerční banka
OECD	Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj
TUL	Technická univerzita v Liberci

## Seznam tabulek

Tabulka 1: Výhody a nevýhody bankopojistných modelů .....	32
Tabulka 2: Limity pojistného plnění Komerční banka, a. s. ....	68
Tabulka 3: Limity pojistného plnění, GE Money Bank a. s. ....	69
Tabulka 4: Limity pojistného plnění, ČSOB, a. s. ....	70
Tabulka 5: Limity pojistného krytí, UniCredit Bank Czech Republic, a. s. ....	72
Tabulka 6: Přehled limitů pojistného plnění, Komerční banka, a. s. ....	74
Tabulka 7: Přehled pojistné ochrany a limity pojistného plnění, GE Money Bank a. s. ....	76
Tabulka 8: Cestovní pojištění k debetním kartám, ČSOB, a. s. ....	78
Tabulka 9: Pojistné limity, ČSOB, a. s. ....	78
Tabulka 10: Pojistné limity, UniCredit Bank Czech Republic, a. s. ....	80
Tabulka 11: Pojištění schopnosti splácet k hypotečnímu úvěru KB .....	83
Tabulka 12: Nárok na pojistné plnění, GE Money Bank a. s. ....	85
Tabulka 13: Limity pojistného plnění, GE Money Bank a. s. ....	85
Tabulka 14: Poplatek za pojištění, GE Money Bank a. s. ....	85

## **Seznam obrázků**

Obrázek 1: Etapizace vývoje bankopojištění podle Prudyho .....	19
Obrázek 2: Systém rizik finančního konglomerátu .....	54

## Úvod

Bankopojištění je velmi zajímavou nabídkou služeb od bankovních institucí a pojišťoven. Většinou spadá pod velké finanční konglomeráty, které jsou stále diskutovanějším tématem jak v České republice a Evropě, tak i z celosvětového hlediska. Lze pozorovat neustálé snahy o regulaci působnosti finančních konglomerátů, ale především o zkvalitnění a zintenzivnění dohledu nad nimi, proto se práce bude zabývat i jimi.

V České republice je orgánem dohledu nad bankopojištěním Česká národní banka, která vydává povolení k provozování pojišťovací i bankovní činnosti a kontroluje dodržování stanovených předpisů.

Problematicke bankopojištění se věnuje jen několik autorů. Z českých lze jmenovat např. Ducháčkovou a Daňhela a jejich publikace - Pojistné trhy, či Aktuální problémy dozoru nad pojišťovnictvím, jež se zabývá dohledem nad finančními trhy. Dále také Kobík Valihorovou a Mužákovou, s jejich publikací Integrace evropských finančních trhů, s podnázvem Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky. Ze zahraničí lze jmenovat např. Fiordelisiho a Ricci, kteří vydali publikaci Bancassurance in Europe, s podnázvem Past, Present and Future, dále Van den Berghe a Verweire, a jejich publikaci Creating the Future with All Finance and Financial Conglomerates. Dalšími zahraničními autory, kteří se zabývají tématem bankopojištění, jsou např. Eloisa a Calderon, se článkem Bancassurance growing steadily, který je dohledatelný v databázi ProQuest.

Hlavním cílem této práce je přiblížit pojem, téma a funkci bankopojištění i finančních konglomerátů laikům a rozšířit přehled či poskytnout zajímavé informace odborníkům, kteří se tímto tématem zabývají. Mezi další cíle práce lze řadit komparaci bankopojistných produktů nabízených velkými bankovními institucemi. Ke splnění těchto cílů bude použito následujících metod vědecké práce: rešerše odborné literatury, dedukce, komparativní analýza a syntéza dílčích poznatků.

# 1. Historický vývoj bankopojištění, zejména v ČR

Vývoj bankopojištění byl odlišný na různých trzích. Nyní je zavedeným a stále rostoucím kanálem pro rozšiřování pojištění. Odlišnosti mohou vysvětlovat regulační, kulturní i sociodemografické faktory. Bankopojištění se v posledních letech rozrostlo především na nově vznikající trhy.<sup>I</sup>

## 1.1 Historický vývoj v ČR

Rozvoj bankopojištění v ČR začal přibližně v polovině 90. let 20. století. Banky a pojišťovny, které tenkrát teprve vznikaly, jsou nyní v klíčovém postavení.<sup>II</sup> Od té doby prošlo bankopojištění několika fázemi.

V první fázi prodávaly pojišťovny některé ze svých produktů prostřednictvím poboček bank. Mezi tyto produkty patřilo např. cestovní pojištění ke směnářským operacím, pojištění domácností či životní pojištění.<sup>III</sup>

Ve druhé fázi již začaly vznikat vzájemně propojené produktové balíčky. Hypoteční úvěry se kombinovaly s pojištěním nemovitostí a někdy i životním pojištěním, vinkulovaným na

---

<sup>I</sup> SWISSRE. *Bancassurance: emerging trends, opportunities and challenges*. Sigma [online]. Zurich: Swiss Reinsurance Company, 2007, No. 5 [vid. 2012-10-09]. Dostupné z: [http://media.swissre.com/documents/sigma5\\_2007\\_en.pdf](http://media.swissre.com/documents/sigma5_2007_en.pdf).

<sup>II</sup> DAVIDOVÁ, P. a J. JIRKA. *Bankopojištění nepatří jen do oblasti teorie* [online]. Praha: ČNB, 2004 [cit. 2013-01-26]. Dostupné z: [http://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro\\_media/clanky\\_rozhovory/media\\_2004/cl\\_04\\_040617a.html](http://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro_media/clanky_rozhovory/media_2004/cl_04_040617a.html)

<sup>III</sup> KALABIS, Z. *Bankopojištění a finanční služby* [online]. Praha: BIVŠ, a. s., 2011 [cit. 2013-01-26]. Dostupné z: <http://www.primat.cz/bivs/predmety/bankopojisteni-a-financi-sluzby-i-q20842/kompletni-teorie-m96409/>

vrub banky, od které si klienti úvěr vzali. Nešlo už tak o pouhý prodej jednotlivých produktů, ale o jejich promyšlené propojení pro konkrétní segment klientů.<sup>IV</sup>

Ve třetí fázi jsou produkty propojeny ve všech směrech. Jsou propojeny jak funkčně, tak marketingově a klientsky i v oblasti informační technologie. Banky a pojišťovny si vyměňují informace o nákladech a výnosech z konkrétních produktů.<sup>V</sup>

Nejběžnějším způsobem v nynější době je převzetí existující pojišťovny bankou, případně banky pojišťovnou. Bankopojišťovny ale vznikají také z iniciativy dalších finančních institucí, jako jsou např. stavební spořitelny. Tento případ však vyžaduje postupné změny, kterými musí tyto finanční instituce projít.<sup>VI</sup>

Již v roce 1994 začala Investiční a Poštovní banka, dnešní ČSOB, a. s., jako první v ČR nabízet pojistné produkty ve svých pobočkách. V roce 1995 pak začala nabízet produkty životního i neživotního pojištění Česká spořitelna a Komerční banka, která začala nabídkou produktů životního pojištění a produkty neživotního pojištění připojila v roce 1998.<sup>VII</sup>

Velké české banky využily možnosti zřizování vlastních dceřiných pojišťoven (Komerční banka a IPB) či koupě existujících pojišťoven (Česká spořitelna a ČSOB, a. s.), aby dosáhly co nejvýhodnější spolupráce. Zahraniční banky a pojišťovny, či celé holdingové

---

<sup>IV</sup> KALABIS, Z. *Bankopojištění a finanční služby* [online]. Praha: BIVŠ, a. s., 2011 [cit. 2013-01-26]. Dostupné z: <http://www.primat.cz/bivs/predmety/bankopojisteni-a-financni-sluzby-i-q20842/kompletni-teorie-m96409/>

<sup>V</sup> Tamtéž

<sup>VI</sup> POLOUČEK, S. et al. *Bankovníctví*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2006. ISBN 80-7179-462-7.

<sup>VII</sup> DAVIDOVÁ, P. a J. JIRKA. *Bankopojištění nepatří jen do oblasti teorie* [online]. Praha: ČNB, 2004 [cit. 2013-01-26]. Dostupné z: [http://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro\\_media/clanky\\_rozhovory/media\\_2004/cl\\_04\\_040617a.html](http://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro_media/clanky_rozhovory/media_2004/cl_04_040617a.html)

společnosti vstoupily na trh ČR především prostřednictvím nákupu majoritních podílů tuzemských společností.<sup>VIII</sup>

## 1.2 Historický vývoj v Evropě

Bankopojistné aktivity prošly od hrubé formy distribuce prostřednictvím podnikových kombinací a akvizic, směrem ke složitějším formám obchodní integrace. Tento vývoj byl ovlivněn např. regulačními omezeními a vlastnostmi bankovníctví a pojišťovnictví, což vedlo k některým rozdílům mezi zeměmi. Bankopojištění v Evropě prošlo několika etapami, jak již bylo řečeno. První etapa probíhala až do roku 1980, kdy banky poskytovaly pouze pojistné produkty výhradně v souvislosti se svou tradiční činností, a to například s hypotečními nebo spotřebitelskými úvěry. Druhá etapa začala na počátku 80. let, kdy začaly banky nabízet už i produkty životního pojištění se spořicí složkou. Třetí etapa začala na konci 80. let, s výraznějším rozvojem pak v roce 1990. Banky nabízely širší škálu pojistných produktů včetně produktů s vysokým finančním uspokojením, jako jsou indexované či investiční pojistné smlouvy. V této etapě působily mnohem více na bankovníctví i pojišťovnictví celosvětové faktory, které vývoj bankopojištění výrazně ovlivnily:

- Globalizace – působila na příliv kapitálu a know-how, zrychlovala inovaci produktů a diverzifikaci distribučních kanálů.
- Deregulace – zesílila konkurenční tlaky na trhu, docházelo k inovacím produktů a zrychlení diverzifikace distribučních kanálů.
- Konsolidace – odsun menších společností na trhu do pozadí, velké společnosti začaly mít výhodu v podobě výnosů z rozsahu.
- Kanálová/produktová konvergence – umožnění kontaktu s klientem na více úrovních.<sup>IX</sup>

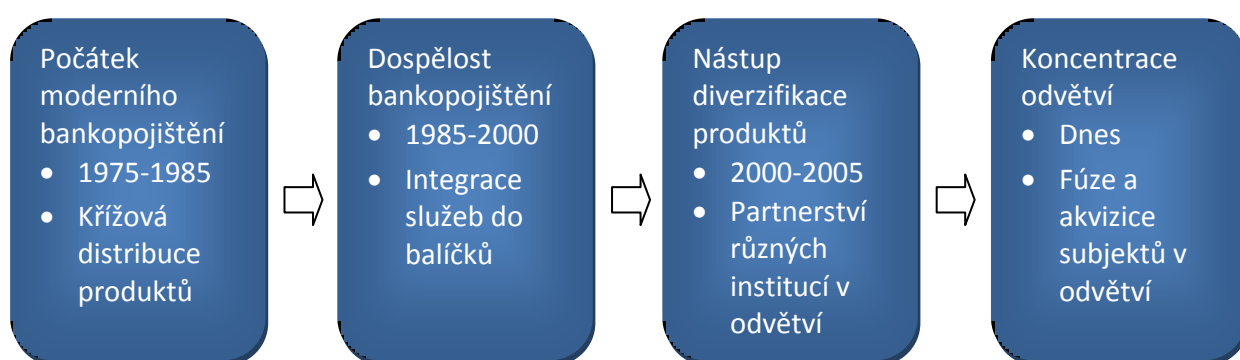
---

<sup>VIII</sup> DAVIDOVÁ, P. a J. JIRKA. *Bankopojištění nepatří jen do oblasti teorie* [online]. Praha: ČNB, 2004 [cit. 2013-01-26]. Dostupné z:

[http://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro\\_media/clanky\\_rozhovory/media\\_2004/cl\\_04\\_040617a.html](http://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro_media/clanky_rozhovory/media_2004/cl_04_040617a.html)



Existuje více možností popisu fází vývoje bankopojištění. Jedna z nich rozděluje vývoj do čtyř etap (viz obrázek 1). V první etapě má počátky moderní bankopojištění, tato etapa probíhala v letech 1975–1985 a typická pro ni byla křížová distribuce produktů. Druhou etapou je dospělost bankopojištění, která proběhla v letech 1985–2000 a byla pro ni zásadní integrace služeb do balíčků. Ve třetí etapě pak nastoupila diverzifikace produktů, a to v letech 2000–2005, kdy docházelo k partnerstvím různých institucí v odvětví. Nynější, čtvrtou etapou je koncentrace odvětví, při které dochází k fúzím a akvizicím subjektů v odvětví finančních služeb.<sup>x</sup>



**Obrázek 1: Etapizace vývoje bankopojištění podle Prudyho**

Zdroj: KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ.<sup>xi</sup>

### 1.3 Základní činnost bank a pojišťoven

Bankopojištění je postavené především na spolupráci bank a pojišťoven, proto je vhodné zmínit se mimo jiné i o jejich základních činnostech.

<sup>ix</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

<sup>x</sup> Tamtéž

<sup>xi</sup> Tamtéž

### 1.3.1 Banka

Banka je finanční institucí poskytující finanční služby. Její hlavní činností je shromažďování dočasně volných peněžních prostředků, které dává k dispozici formou úvěru. Díky tomu je umožněn pohyb peněz v ekonomice a znásobeno množství dočasně volných zdrojů v peněžním oběhu. Základní zisk každé banky je tvořen rozdílem mezi úrokovými sazbami debetních účtů (úvěrů) a kreditních účtů (vkladů) a poplatky za jejich rezervaci, uložení či správu.<sup>xii</sup>

Provozování bankovních služeb je regulováno státem. V ČR vykonává bankovní dohled ČNB a každá banka potřebuje pro svoji činnost bankovní licenci.<sup>xiii</sup>

### 1.3.2 Pojišťovna

Pojišťovna je právním subjektem, který je oprávněn k vykonávání pojišťovací činnosti, tedy obdržel od orgánu státního dozoru nad pojištěním povolení k provozování pojišťovací činnosti.<sup>xiv</sup>

Hlavním předmětem činnosti pojišťovny je přebírat na sebe rizika svých klientů, která jsou smluvně či jinak definována. Za tuto službu inkasuje pojistné. Plnění závazků pojišťovny se vztahuje až k budoucím obdobím, kdy dojde k pojistné události, která má nepříznivý dopad na klienta.<sup>xv</sup>

---

<sup>xii</sup> Zákon, kterým se mění zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony. In: *Sbírka zákonů*. 2012. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cps/rde/xbcr/mfcr/sb0086-2012.pdf>

<sup>xiii</sup> Tamtéž

<sup>xiv</sup> DUCHÁČKOVÁ, E. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. vyd. Praha: Ekopress, 2009. ISBN 978-80-86929-51-4.

<sup>xv</sup> DUCHÁČKOVÁ, E. a J. DAŇHEL. *Pojistné trhy*. 1. vyd. Praha: Professional Publishing, 2012. ISBN 987-80-7431-078-2.

Pojišťovny mohou být z hlediska svého zaměření univerzální, životní, neživotní či specializované. Univerzální pojišťovny pojišťují prakticky všechny druhy rizik a mohou provozovat i zajišťovací činnost. Specializované pojišťovny se zaměřují na konkrétní druh nebo odvětví pojištění, na pojištění určitých rizik či skupiny klientů. Pojišťovny se liší zejména svým zaměřením, organizační formou a velikostí.<sup>xvi</sup>

## **1.4 Pojmy bankopojištění, bankopojišťovna, assurfinance a allfinance**

Před vlastní analýzou bankopojištění je třeba vysvětlit některé z důležitých pojmů, které se vztahují k tomuto tématu.

### **Bankopojištění**

Pojem bankopojištění byl použit poprvé ve Francii, ve které začala spolupráce mezi bankami a pojišťovnami dříve než v ostatních evropských zemích. Původně byl tento pojem vytvořen pro označení jednoduché distribuce pojistných produktů do bankovních poboček, zatímco nyní se používá k označení veškerých vztahů mezi bankovníctvím a pojišťovníctvím.<sup>xvii</sup>

Bankopojištění znamená tedy současný prodej společných produktů bank a pojišťoven prostřednictvím distribučních sítí a to především poboček bank, ale i pojišťoven. Banky je prodávají buď jako různé pojistné produkty od pojišťovny, která patří do stejné finanční skupiny, nebo jako propojený bankopojistný produkt, jako je např. pojištění k platební kartě. Tyto produkty tak často zahrnují pojištění, které kryje riziko úrazů, smrti či v případě pojištění platebních karet, riziko ztráty a odcizení. Životní pojištění k bankovním

---

<sup>xvi</sup> DUCHÁČKOVÁ, E. *Principy pojištění a pojišťovníctví*. 3. vyd. Praha: Ekopress, 2009. ISBN 978-80-86929-51-4.

<sup>xvii</sup> FIORDELISI, Franco and Ornella RICCI. *Bancassurance in Europe: Past, Present and Future*. 1st ed., Palgrave Macmillan, 2011. ISBN 978-0-230-27155-5.

produktům obsahují i spořicí složku, a tak klient touto formou zhodnocuje i své finanční prostředky.<sup>xviii</sup>

Bankopojištění můžeme také označit jako synergické působení banky a pojišťovny na společného klienta, kdy synergie vzniká na obou stranách.<sup>xix</sup>

### **Bankopojišťovna**

Bankopojišťovnu lze definovat několika způsoby. Může být představována bankou a pojišťovnou spadající pod stejnou holdingovou skupinu, a tak mohou být jejich kapitálové vazby buď přímé, nebo nepřímé, pokud jsou vazby propojené mateřskou společností. Jméno své mateřské banky nesou např. dceřiné pojišťovny Komerční banky, a. s. nebo České spořitelny, a. s. Dalšími způsoby propojování mohou být různé partnerské modely dvou různých nezávislých subjektů.<sup>xx</sup>

### **Assurfinance**

Prodej jednoduchých bankovních produktů prostřednictvím pojistitelů nazýváme assurfinance. Pojistitelé však nenabízejí bankovní produkty tolik, jako je tomu v opačném případě, kdy banky nabízejí pojistné produkty.<sup>xxi</sup>

---

<sup>xviii</sup> KALABIS, Z. *Bankopojištění a finanční služby* [online]. Praha: BIVŠ, a. s., 2011 [cit. 2013-01-26]. Dostupné z: <http://www.primat.cz/bivs/predmety/bankopojisteni-a-financni-sluzby-i-q20842/kompletni-teorie-m96409/>

<sup>xix</sup> DAŇHEL, J. et al. *Pojistná teorie*. 2. vyd. Praha: Professional Publishing, 2006. ISBN 80-86946-00-2.

<sup>xx</sup> KALABIS, Z. *Bankopojištění a finanční služby* [online]. Praha: BIVŠ, a. s., 2011 [cit. 2013-01-26]. Dostupné z: <http://www.primat.cz/bivs/predmety/bankopojisteni-a-financni-sluzby-i-q20842/kompletni-teorie-m96409/>

<sup>xxi</sup> DUCHÁČKOVÁ, E. Vývoj a přístup států k regulaci pojišťovnictví. *Pojistný obzor*. 2002, č. 12, s. 14. ISSN 0032-2393.

## Allfinance

Pojem allfinance se používá pro nabídku plně integrovaných finančních řešení pro klienty od bank. Předpokladem je aktivní průzkum klientových potřeb. Jedná se tedy o dlouhodobý vztah s klientem, ne pouze o souhrn produktů. Služby allfinance mohou zahrnovat běžný účet, spořicí a investiční instrumenty, půjčky, úvěry, životní i neživotní pojištění, nástroje řízení rizik či právní a poradenské služby.<sup>xxii</sup> I v ohledu na co nejrozsáhlejší nabídku služeb vznikají velké finanční skupiny, označované jako finanční konglomeráty.<sup>xxiii</sup>

---

<sup>xxii</sup> DUCHÁČKOVÁ, E. Vývoj a přístup států k regulaci pojišťovnictví. *Pojistný obzor*. 2002, č. 12, s. 14. ISSN 0032-2393.

<sup>xxiii</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

## 2. Výhody a nevýhody bankopojištění

Jako vše, tak i bankopojištění má své výhody a nevýhody, které jsou odlišné pro banku, pojišťovnu a především pro klienta.

Hlavními výhodami bankopojištění jsou:

- snížení provozních nákladů společností,
- využívání nových odbytových kanálů,
- rozšiřování potencionálního trhu pro odbyt nabízených služeb,
- komplexní služby pro zákazníky,
- společný informační systém bank a pojišťoven,
- nabídka služeb a finančních operací klientovi pod jednou střechou, tedy i pohodlí klienta,
- úspora nákladů díky využívání již zavedené distribuční sítě.<sup>xxiv</sup>

Hlavními nevýhodami bankopojištění jsou:

- nutnost rozšíření kvalifikace zaměstnanců, případně náběr nových pracovníků,
- nízká specializace a vysoká jednoduchost poskytovaných pojistných produktů a procesů,
- nutnost nového marketingu pro distribuci nových produktů,
- nové limity pro zaměstnance mohou být demotivující.<sup>xxv</sup>

Nevýhod má bankopojištění méně než výhod, ale jak se říká, každá mince má dvě strany. Za nevýhody tak lze považovat to, že i přes snižování nákladů na distribuci je pojistné pořád stejně drahé. Zaměstnanci bank se musí rekvalifikovat, aby měli potřebné znalosti

---

<sup>xxiv</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

<sup>xxv</sup> Tamtéž

pro nabízení pojistných produktů, přičemž potřeba jejich rekvalifikace zvyšuje náklady, byť jen krátkodobě. Náklady zvyšuje také řízení celé instituce s ohledem na zřízení nových IT systémů a technologií banky a pojišťovny. Bankopojistné produkty bývají často univerzální a nejsou tak vždy vhodné pro každého klienta individuálně.<sup>xxvi</sup>

## 2.1 Výhody pro banku

Hlavní výhodou bankopojištění pro bankovní instituce je především diverzifikace jejich činnosti včetně zvyšování zisků, ale také to, že v rámci bankopojištění jsou produkty bank i pojišťoven nabízeny na jednom místě, a že pomocí bankopojištění banky snižují náklady na distribuci. Výhoda diverzifikace bankovní činnosti a zvýšení zisků představuje pro banku jednu z nejvýznamnějších výhod, kterou díky bankopojistnému vztahu získává. Jedná se o vytváření nových toků tržeb a rozložení vlastních obchodních činností. Tato výhoda byla považována za největší v minulosti, kdy byla výraznější konkurence mezi finančními institucemi a zároveň byly redukovány ziskové marže v bankovních institucích, existovala proto větší snaha o rozšíření bankovních aktivit a nových obchodů. Další výhodou pro bankovní instituce je, že vstupem do bankopojištění mohou nabízet rozsáhlé finanční služby svým klientům. Finanční potřeby klientů tak mohou banky uspokojovat pod jednou střechou, i pokud jde o pojistné produkty. Rozšíření nabídky o pojistné produkty působí na klienty lépe než samotná pojišťovna nebo banka, která si tak zajišťuje větší spokojenost a loajalitu svých stávajících klientů a má větší šanci získávat i klienty nové. Výhodou je i snížení nákladů na distribuci prodejem pojistných produktů skrze stávající bankovní zaměstnance.<sup>xxvii</sup>

---

<sup>xxvi</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

<sup>xxvii</sup> Tamtéž

## 2.2 Výhody pro pojišťovnu

Pro pojišťovny patří mezi hlavní výhody především rozšíření klientské základny díky rozšíření distribuční sítě, a tím zároveň zákaznické základny. Pojišťovna tím také získává snazší přístup ke klientům, kteří pro ni byli dříve jen velmi těžko dosažitelní. Další důležitou výhodou je distribuční diverzifikace, díky které získává pojišťovna možnost rozšířit svou distribuční síť o metody nové distribuční sítě. Díky tomu je sníženo omezení a rizika, která se vážou na využívání jedné distribuční sítě.<sup>xxviii</sup>

Další velikou výhodou pro pojišťovny je důvěryhodnost banky, se kterou má pojišťovna bankopojistný vztah. Lidé všeobecně považují banky za důvěryhodnější a odpovědnější než pojišťovny. Pojišťovna také může zredukovat své distribuční kanály, respektive náklady na ně. Tyto náklady totiž tvoří podstatnou část ceny pojištění. Bankopojištění tak tedy výrazně snižuje pojišťovně náklady na distribuci, oproti využívání tradičních zprostředkovatelů, jako jsou pojišťovací agenti a makléři. Jak zjistili někteří němečtí experti, bankopojišťovny v Itálii a ve Francii dosahují až o 40 % nižších nákladů než klasické pojišťovny to právě díky sníženým nákladům na distribuci. Tyto úspory patří mezi nejhlavnější výhody bankopojištění pro pojišťovny a jsou tedy také jedním z hlavních důvodů, proč jsou pojišťovny ochotné vstupovat do bankopojištění. Snížení nákladů tak umožňuje snížení cen bankopojistných produktů oproti klasickým pojistným produktům, které jsou distribuované přes pojistné zprostředkovatele. V neposlední řadě je velikou výhodou pro pojišťovny jejich rychlejší průnik na nové trhy. Využitím již existující bankovní sítě má pojišťovna možnost proniknout na nové trhy mnohem rychleji a tím získat novou klientelu.<sup>xxix</sup>

---

<sup>xxviii</sup> KOBÍK VALIHOVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

<sup>xxix</sup> Tamtéž



## 2.3 Výhody pro klienta

Výhodou je především širší a komplexnější nabídka finančních služeb, kdy klienti mohou využívat k nákupu finančních produktů a služeb jen jednu bankovní pobočku. Pro klienty je také velmi důležitá snížená cena pojistných produktů díky sníženým nákladům na jejich distribuci. To je však zatím stále jen teoretické, protože v praxi bankopojišťovny snižují cenu pojistných produktů jen velmi zřídka a místo toho zvyšují své marže. Proto je tato teoretická výhoda v praxi brána spíše jako nevýhoda bankopojištění obecně. Propojením banky a pojišťovny se stal jednodušším převod finančních prostředků při platbě pojistného. Pojistné je klientovi strháváno přímo z účtu v bance, u které si klient uzavírá pojištění, proto je pro něj převod finančních prostředků jednodušší.<sup>xxx</sup>

---

<sup>xxx</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

### 3. Analýza propojování segmentů bankovníctví a pojišťovnictví na finančním trhu ČR

Jedním z důvodů mezisektorové spolupráce jsou synergické efekty. Mezi jejich výhody patří rozšíření odbytových kapacit na straně pojišťoven. Pojišťovny využívají zejména prodeje pomocí zprostředkovatelů, někteří klienti také využívají nákupu finančních instrumentů v kamenných pobočkách.<sup>xxxI</sup>

Dalším z hlavních důvodů je dosažení maximálních výnosů, diverzifikace příjmů a snižování nákladů, právě pomocí lepšího využití poboček bank, pojišťoven, i jejich zaměstnanců a zprostředkovatelů. Propojování segmentů také umožňuje institucím diverzifikovat a centralizovat rizika. To však na druhé straně vyvolává růst konkurence jak v sektoru bankovníctví, tak i v sektoru pojišťovnictví. I pro banku je výhodné využívání distribučních kanálů partnerské pojišťovny, pomocí kterých může nabízet i své produkty, stejně jako může pojišťovna využívat distribučních kanálů partnerské banky.<sup>xxxII</sup>

Bankopojišťovny tak mohou využívat různých distribučních sítí, stejně tak jako společného marketingu i společného obchodního názvu, jako např. ING ČR, která v sobě kromě banky a pojišťovny zahrnuje i další typy finančních institucí. Takové propojení umožňuje bankopojišťovnám pružnější reakce na požadavky klientů.<sup>xxxIII</sup>

Také dobré proškolení pracovníků bank i pojišťoven je důležitým předpokladem pro prodej bankopojistných produktů. Pracovník banky by neměl znát jen parametry konkrétního pojistného produktu, který prodává, ale také principy pojišťovnictví jako takového. Stejně tak by měl být pracovník pojišťovny podrobně seznámen s parametry bankovních

---

<sup>xxxI</sup> DAŇHEL, J. et al. *Pojistná teorie*. 2. vyd. Praha: Professional Publishing, 2006. ISBN 80-86946-00-2.

<sup>xxxII</sup> KALABIS, Z. *Bankopojištění a finanční služby* [online]. Praha: BIVŠ, a. s., 2011 [cit. 2013-01-26]. Dostupné z: <http://www.primat.cz/bivs/predmety/bankopojisteni-a-financni-sluzby-i-q20842/kompletni-teorie-m96409/>

<sup>xxxIII</sup> Tamtéž

produktů. Tato školení jsou však časově náročná i velmi nákladná, protože se nabídka bankopojistných produktů stále rozšiřuje.

### 3.1 Modely spolupráce v bankopojištění

V bankopojištění lze rozlišovat mezi třemi základními modely spolupráce bank a pojišťoven. Silnější formy spolupráce mají větší požadavky na koordinaci distribuce smluv než jednoduché či spojenecké strategie se stabilnějším vztahem a změnami ve vlastnické struktuře nebo v organizačním modelu firem, ve kterých jsou zapojeny. Umožňují lepší využití schopností jednotlivých subjektů, a tím umožňují realizaci synergie nákladů a příjmů.<sup>xxxiv</sup>

Není jednoduché vybrat nejlepší strukturu spolupráce, protože její úspěch závisí na řadě faktorů, které se dají rozdělit na tržní, strategické a operační faktory. U tržních struktur mohou mít bankopojistné společnosti pouze omezenou kontrolu. Kromě regulačních omezení, vývoje odvětví finančních služeb a daňového prostředí, je důležitý ekonomický růst a demografická charakteristika. Pro strategické a operační faktory je důležitá flexibilita, pokud jde o akceptování a přijímání ostatních kultur, vlastní modely finančního řízení, iniciativu řízení, silnou hodnotu obchodní značky nebo řízení vztahů se zákazníky a technologie.<sup>xxxv</sup> Bankopojistné modely mají i spoustu výhod a nevýhod (viz tabulka 1).

#### 3.1.1 Dohody o křížovém prodeji

Dohody o křížovém prodeji, neboli distribuční spolupráce, představují jednoduchou formu partnerství, při které banky prodávají pojistné produkty prostřednictvím svých poboček,

---

<sup>xxxiv</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

<sup>xxxv</sup> STAIKOURAS, S. K. Business Opportunities and Market Realities in Financial Conglomerates. *The Geneva Papers*, 2006, XXXI, 1, 124–48.

jménem jedné nebo několika společností. Bankovní instituce v tomto modelu nevlastní žádný podíl v pojišťovně a obvykle dostávají provize za distribuci služeb, které jsou kompenzovány poplatky účtovanými zákazníkům.<sup>xxxvi</sup>

Model má velkou řadu výhod, mezi které patří jeho jednoduchost a reverzibilita. Nevvolává žádné změny ve vlastnické nebo organizační struktuře zúčastněných společností, které stále zůstávají naprosto nezávislé. Sjednání tohoto typu dohod je rychlé a relativně levné vzhledem k tomu, že fixní náklady již existují trvale. Nemá také žádné důsledky na rozdělení hospodářského a regulatorního kapitálu. Mezi jeho nevýhody patří možnost střetu zájmů bankovních a pojišťovacích produktů, které sdílejí stejné distribuční kanály, a to právě při chybějící koordinaci mezi dvěma různými managementy. Důležité je si také uvědomit, že bankovní instituce mohou nabízet pouze jednoduché a standardizované pojistné produkty, se kterými není nutné nabízet i specializované poradenské služby. Jednoduché dohody o křížovém prodeji sjednávají především bankovní instituce, které s pojišťovací činností teprve začínají, nebo malé instituce, které nemají samy potřebné zdroje.<sup>xxxvii</sup> Model cross-sellingových dohod je rozšířen zejména v Německu, Velké Británii, USA, Japonsku a Jižní Korey.<sup>xxxviii</sup>

### 3.1.2 Spolupráce nezávislých partnerů

Spolupráce nezávislých partnerů, jinak nazývaná joint venture, se realizuje skrze strategické aliance, které jsou často propojeny křížovými vlastnickými právy vkladů formou menšin. Propojeny mohou být také společnými podniky, kterým se říká joint ventures, a které jsou silnější formou spolupráce v souvislosti s podnikáním

---

<sup>xxxvi</sup> Van den BERGHE, L. A. A.; VERWEIRE, K. *Creating the Future with All Finance and Financial Conglomerates*. 1st ed., Kluwer Academic Publishers, UK: London, 2010. 223 p. ISBN 978-1-4419-5043-7.

<sup>xxxvii</sup> Tamtéž

<sup>xxxviii</sup> SCOR. *Bancassurance*. [online]. Focus, SCOR Vie, October, 2005. [cit. 2012-11-14]. Dostupné z: [http://www.scor.com/images/stories/pdf/library/focus/Life\\_Focus\\_102005\\_EN.pdf](http://www.scor.com/images/stories/pdf/library/focus/Life_Focus_102005_EN.pdf)

v bankopojišťovnictví. Takto je možné sjednávat i strategická partnerství, kde je zachována vzájemná nezávislost partnerů, a využít tak nejlepším možným způsobem schopnosti všech účastníků vzhledem k jejich specializaci. V těchto případech mají pojišťovny na starosti design produktu a bankovní instituce zase jeho distribuci. Zmíněné dohody mohou dosáhnout významných propojení svých know-how, lidského kapitálu, cross-sellingu a úspor z rozsahu. To je možné pouze při současném propojení strategie a stejném zapojení do zdrojů. Při spolupráci nezávislých partnerů mohou vznikat problémy vyvolané znehodnocováním tradičních kanálů distribuční sítě pojišťoven, vzhledem k tendenci bankovních institucí získat většinu hodnot, které tato spolupráce přináší. Společné podniky bývají obvykle založeny s počáteční myšlenkou rovného sdílení práv, povinností a odpovědnosti mezi partnery. Často se jedná pouze o dočasná partnerství, která končí odchodem jednoho z podniků, nebo prodejem společnosti.<sup>xxxix</sup> Model je nejvíce využíván ve Španělsku, Itálii, Portugalsku a v Jižní Koreji.<sup>xl</sup>

### 3.1.3 Řízení podle vlastnictví

Řízení, případně kontrola podle vlastnictví, je nazýváno také jako plná integrace. Aktivita pojišťoven i bankovních institucí jsou pod vedením jednoho hlavního vlastníka. Je možné rozlišovat mezi dvěma případy. V prvním případě zakládá banka dceřinou společnost, která je zcela zaměřena na pojišťovací obchod nebo získává většinový podíl pojišťovací společnosti již působící na trhu. Podíl se většinou přibližuje ke 100 %, aby bankovní instituce mohla mít plnou kontrolu nad společností. Z důvodu regulačních omezení je banka oddělena od dceřiné společnosti právně, i přesto jsou ale silně integrované v rámci strategie a managementu. Ve druhém případě kontroluje pojišťovny i bankovní instituce stejná holdingová společnost. Mohou se tak vyskytovat různé úrovně integrace

---

<sup>xxxix</sup> Van den BERGHE, L. A. A.; VERWEIRE, K. *Creating the Future with All Finance and Financial Conglomerates*. 1st ed., Kluwer Academic Publishers, UK: London, 2010. 223 p. ISBN 978-1-4419-5043-7.

<sup>xl</sup> SCOR. *Bancassurance*. [online]. Focus, SCOR Vie, October, 2005. [cit. 2012-11-14]. Dostupné z: [http://www.scor.com/images/stories/pdf/library/focus/Life\\_Focus\\_102005\\_EN.pdf](http://www.scor.com/images/stories/pdf/library/focus/Life_Focus_102005_EN.pdf)

a společnosti mohou využívat unikátního strategického plánu nebo mohou alespoň vyvíjet pouze malé úsilí pro koordinaci dvou různých činností. Struktura finančního konglomerátu umožňuje na jednu stranu diverzifikaci zisků a velkou kapitálovou základnu, ale na druhou stranu špatnou realizaci nákladových a výnosových synergií.<sup>XLI</sup> Model řízení podle vlastnictví je využíván zejména ve Španělsku, Velké Británii, Francii a Irsku.<sup>XLII</sup>

**Tabulka 1: Výhody a nevýhody bankopojistných modelů**

Model	Výhody	Nevýhody
Dohody o křížovém prodeji	<ul style="list-style-type: none"> <li>rychlé a jednoduché</li> <li>reverzibilní</li> <li>partneři zůstávají nezávislí</li> <li>nízká časová a kapitálová náročnost</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>poskytování základních produktů z důvodu nedostatku flexibility pro zavádění nových produktů</li> <li>omezené využití synergií</li> <li>možné střety zájmů</li> <li>možné rozdíly v podnikové kultuře</li> </ul>
Spolupráce nezávislých partnerů	<ul style="list-style-type: none"> <li>posílení specifických kompetencí</li> <li>partneři zůstávají nezávislí</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>možné kulturní střety</li> <li>problémy koordinace a sdílení hodnot, a to zejména v dlouhém období</li> </ul>
Řízení podle vlastnictví	<ul style="list-style-type: none"> <li>unikátní strategické konstrukce</li> <li>shodná podniková kultura</li> <li>maximální potenciál pro součinnost</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>dlouhodobý kapitálový závazek</li> <li>vyžaduje značné investice</li> <li>složitost a zprostředkovatelské problémy</li> </ul>

Zdroj: KOBÍK VALIHOVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ.<sup>XLIII</sup>

## 3.2 Diverzifikace

Diverzifikace je růstová strategie, kterou se společnost snaží zásobovat nové trhy novými službami. Bankopojištění, finanční konglomeráty, allfinance i assurfinance mohou být

<sup>XLI</sup> Van den BERGHE, L. A. A.; VERWEIRE, K. *Creating the Future with All Finance and Financial Conglomerates*. 1st ed., Kluwer Academic Publishers, UK: London, 2010. 223 p. ISBN 978-1-4419-5043-7.

<sup>XLII</sup> SCOR. *Bancassurance*. [online]. Focus, SCOR Vie, October, 2005. [cit. 20012-11-14]. Dostupné z: [http://www.scor.com/images/stories/pdf/library/focus/Life\\_Focus\\_102005\\_EN.pdf](http://www.scor.com/images/stories/pdf/library/focus/Life_Focus_102005_EN.pdf)

<sup>XLIII</sup> KOBÍK VALIHOVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

způsoby, skrze které společnosti finančního sektoru dosahují diverzifikace. Diverzifikace je většinou považována za zajímavý způsob, jak dosáhnout růstu ve zralém tržním prostředí, může se ale také zaměřit na dosažení konkurenční výhody pomocí úspor z rozsahu a synergií.<sup>XLIV</sup>

Společnost přistupuje k diverzifikaci po zjištění, že současný trh není dostatečný pro perspektivní růst. Diverzifikace prošla několika etapami vývoje:

- Společnost začíná podnikáním s jedním produktem, službou, kterou zásobuje místní trhy;
- růst společnosti z místního na regionální, či dokonce vnitrostátní trh, díky vývoji a rozšíření dopravních a komunikačních možností;
- podniky rostou vertikální integrací - získávají dodavatelské firmy nebo přecházejí do marketingu a distribučních systémů;
- diverzifikace produktových řad z důvodu nadbytečné kapacity v oblasti marketingu a distribučních systémů.<sup>XLV</sup>

### 3.2.1 Druhy diverzifikace

Diverzifikace v rámci finančních konglomerátů či bankopojistných propojení může mít různé formy. Lze rozlišovat mezi horizontální diverzifikací, což je strategie v rámci ekonomického prostředí diverzifikovaného podniku a může být prováděna za použití příbuzných či nepříbuzných technologií, a vertikální integrací, která nastává v případě rozšíření rozsahu činnosti společnosti na dodavatele nebo zákazníky. Zmíněné diverzifikační strategie nabízejí pouze omezený potenciál pro záměr stanovený společností,

---

<sup>XLIV</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

<sup>XLV</sup> CHANDLER, A. D. Jr. *Strategy and structure: chapters in the history of the industrial enterprise*. 1962. MIT Press, Cambridge, Massachusetts.

budou přispívat k firemním cílům pouze v případě, že je současné ekonomické prostředí zdravé a rostoucí.<sup>XLVI</sup>

Další diverzifikační strategií je soustředěná diverzifikace, což je strategie do příbuzných produktů a služeb pro možnost použití paralelní technologie a marketingu. Naopak konglomerátní diverzifikace je diverzifikací do různých činností, využívající rozdílné technologie a orientovanou směrem k různým trhům.<sup>XLVII</sup>

### 3.2.2 Důvody diverzifikace

Nejčastějším důvodem diverzifikace v rámci finančního trhu bývají motivy jako synergické efekty, úspory z rozsahu a ze škály produkce, snižování transakčních nákladů, manažerské motivy a jiné motivy diverzifikace, mezi které je možné zařadit finanční synergie a pohled na tržní sílu.<sup>XLVIII</sup>

#### Synergie jako důvod diverzifikace

Synergie a využívání úspor z rozsahu jsou nejčastějším důvodem, proč se společnosti diverzifikují. Portfolio korporátních podniků je cennější než součet jejich jednotlivých částí. Společnosti, které se podporují a vzájemně se doplňují v rámci konkurenčního úsilí, mohou vytvářet hodnoty právě díky synergiím mezi těmito subjekty.<sup>XLIX</sup>

---

<sup>XLVI</sup> ANSOFF, H. I. *Corporate strategy: an analytical approach to business policy for growth and expansion*. McGraw-Hill Book Company, New York, 1965.

<sup>XLVII</sup> ANSOFF, H. I. *Corporate strategy: an analytical approach to business policy for growth and expansion*. McGraw-Hill Book Company, New York, 1965.

<sup>XLVIII</sup> Van den BERGHE, L. A. A.; VERWEIRE, K. *Creating the Future with All Finance and Financial Conglomerates*. 1st ed., Kluwer Academic Publishers, UK: London, 2010. 223 p. ISBN 978-1-4419-5043-7.

<sup>XLIX</sup> Tamtéž



## Snižování transakčních nákladů

Tato teorie je zaměřena na srovnání transakčních nákladů oproti byrokratickým. Předpokládá, že výrobní firma má možnost nákupu svých vstupů na trhu nebo si je může vyrobit sama. Zda firma vstupy vyrábí nebo nakupuje, závisí na množství transakčních nákladů, což jsou náklady vzniklé používáním trhu. Byrokratické náklady jsou výměnami koordinace přes hierarchii managementu.<sup>L</sup>

Existují určité podmínky, za kterých může být použití trhu dražší, než spoléhání se na hierarchii managementu. Lze rozlišovat dvě oblasti, které se zabývají transakčními náklady. První se zabývá měřením problémů, jako hlavním faktorem volby mezi vlastní výrobou a nákupem. Pokud se banka rozhodne pro prodej pojistných produktů, může je buď nakupovat, nebo sama vytvářet. Může se také rozhodnout pro zřízení vlastní pojišťovny, aby měla kontrolu nad vytvářením a poskytováním pojistných produktů a služeb, a tím i nad vyřizováním nároků z pojistných smluv. Druhá oblast zahrnuje manažery, kteří se mohou rozhodnout pro hierarchické struktury řízení v případech, kdy existují specifické majetkové investice. Pokud transakce obsahují mnoho nespecifických přemístitelných investic, pak není dostatek podnětů pro internalizaci těchto transakcí. Jestliže je podmínka majetkové specifikace důležitější, společnosti se snaží využívat bezpečnější, dvoustranné obchodní vztahy. Avšak vzhledem k tomu, že se okolnosti neustále mění, nemusí tyto vztahy vždy vydržet, proto mají společnosti tendenci využívat složitější formy řízení. Proto mohou být některé z transakcí organizovány vnitřně místo tržně.<sup>L1</sup>

---

<sup>L</sup> WILLIAMSON, O. E. *Markets and hierarchies: analysis and antitrust implications*. 1975, The Free Press, New York.

<sup>L1</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

### Manažerské důvody diverzifikace

Manažerské důvody jsou jinak nazývány zprostředkovatelskou teorií, která může být třetím důvodem pro diverzifikaci společností. Zprostředkovatelská teorie se zabývá vztahem mezi zmocnitelem a agentem. Za zmocnitele se považují akcionářské společnosti, zatímco za agenty jsou považováni manažeři. Manažerské motivy pro regulaci se spíše než o vytváření hodnot pro akcionáře, snaží o zachování nebo zvýšení pozice manažerů. Takováto situace může nastat, pokud jsou akcionářské podíly příliš rozptýleny, proto není možné dojít k vynucení jejich hodnotové maximalizace. Stejné chování se projevuje také v případě vysoké finanční asymetrie. Při vysoké asymetrii informací jsou manažeři schopni prezentovat informace způsobem co nejvíce vyhovujícím manažerským cílům. Pak lze sledovat i diverzifikace, protože platy a kompenzace manažerů mohou být propojeny velikostí aktiv nebo s korporátním rizikovým profilem.<sup>LII</sup> Manažeři raději vybírají diverzifikaci do odlišných odvětví, místo poskytnutí financí akcionářům, proto jsou fúze konglomerátní povahy vhodné pro sledování diverzifikace.<sup>LIII</sup>

### Finanční synergie

Jedním z dalších důvodů pro diverzifikaci jsou finanční synergie, které vznikají sdružováním více stabilních příjmových toků z různorodých, nepropojených diverzifikací. To je možné pouze v případech, kdy kapitálové trhy nejsou zcela bez chyb a investoři jsou

---

<sup>LII</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

<sup>LIII</sup> MONTGOMERY, C. A. Corporate diversification. *Journal of Economic Perspectives*, 1994, 8 (5), 163–178.

kvůli tomu v horší pozici než diverzifikovaná společnost. Instituce, která převezme společnost ve ztrátě, může nést výhody ve formě daňového zvýhodnění.<sup>LIV</sup>

### Pohled na tržní sílu

Důvodem konglomerátního propojení nebo přejímání dalších společností, bývá v některých případech omezení vlivu konkurence na trhu. Vzhledem k těmto propojením jsou společnosti schopné snížit náklady na sledování a kontrolu konkurenčních společností. To je však důvod pro znepokojení dohledových orgánů, které proto vyhledávají a kontrolují případné výpady proti konkurenci. Mezi výhody konglomerátu patří možnost křížových dotací aktivit na úkor jiných. Společnosti, které nabízejí mnoho různých produktů, soutěží s ostatními takto rozsáhlými společnostmi na více trzích, a tak mohou být více benevolentní k méně přísné konkurenci s jinými multiproduktovými společnostmi, z čehož mohou vznikat některé formy oligopolu.<sup>LV</sup>

## **3.3 Propojování informací**

Banky a pojišťovny propojují v rámci bankopojistných produktů či svých partnerských společností informace o svých klientech.

### **3.3.1 Klient a bankovní produkt**

Banky i pojišťovny mohou za klienta považovat každého, o kom mají informace buď na základě zákona, nebo pokud jim tyto informace poskytl subjekt dobrovolně, např. v souvislosti s poskytováním určité služby bankou či využíváním určité služby klientem. Není však nutné, aby klient některou ze služeb banky či pojišťovny využíval,

---

<sup>LIV</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

<sup>LV</sup> Tamtéž

může být identifikován a veden v databázi např. i pouze pro potřeby nakládání s prostředky na účtu někoho jiného.<sup>LVI</sup>

Za bankovní produkt lze považovat každou službu, kterou banka klientovi poskytuje na nějakém smluvním základě nebo také jednotlivé služby, které mohou banky nabízet samostatně a zpravidla za úplatu. Bankovní produkty mohou banky nabízet ale i v kompletních balíčcích, které jsou nabízeny za zvýhodněnou cenu, oproti samostatnému nákupu jednotlivých produktů, které balíček obsahuje. Pomocí takových balíčků si banka zavazuje své klienty snadněji i k budoucí spolupráci. Balíčky bývají tvořeny z povinných i nepovinných produktů, ze kterých si klient může vybírat takové produkty, které jsou pro něj v danou chvíli nejvhodnější.<sup>LVII</sup>

### **3.3.2 Propojování a kontrola databází**

Pojišťovny i banky mají své vlastní databáze klientů. Aby mohly lépe využívat výhod spojených s bankopojistnými produkty, je pro ně důležité tyto databáze propojovat. Nejvýhodnější by pro bankopojišťovny bylo vytvořit nadstavbu nad současnými databázemi. To však přináší nejen technické problémy, ale také rozpor se Zákonem č. 101/2000 Sb. o ochraně osobních údajů.<sup>LVIII</sup>

Je nutná průběžná kontrola údajů v databázích, aby byla zajištěna správnost a aktuálnost údajů o klientech a bylo možné tyto údaje využít jako podklad pro rozhodování a pro poskytování služeb bank i pojišťoven. Každý klient smí být v databázi veden pouze jednou, což znamená, že každý pracovník, který vkládá do databáze nového klienta, si musí nejdříve ověřit, zda klient již v databázi veden není. Databáze by měla sama umět

---

<sup>LVI</sup> KALABIS, Z. *Bankopojištění a finanční služby* [online]. Praha: BIVŠ, a. s., 2011 [cit. 2013-01-26]. Dostupné z: <http://www.primat.cz/bivs/predmety/bankopojisteni-a-financni-sluzby-i-q20842/kompletni-teorie-m96409/>

<sup>LVII</sup> Tamtéž

<sup>LVIII</sup> Tamtéž

v rámci informačního systému pracovníka upozornit, pokud by byl klient zakládán podruhé. Měla by však dvojí založení povolit, protože např. v případě podnikající fyzické osoby, může být klient v systému veden jak pod svým rodným číslem, tak pod svým IČ. I když i v tomto případě by mělo být dodrženo určité propojení informací, aby bylo zřejmé, že se jedná o jednoho klienta.<sup>LIX</sup>

### 3.4 Ochrana osobních údajů

Osobní údaje smí shromažďovat jen ten, koho k tomu opravňuje zákon. Souhlas s poskytnutím osobních údajů musí být vědomý, svobodný a informovaný. Může být poskytnut pouze při obdržení veškerých potřebných informací o zpracování osobních údajů. Při zjištění, že jsou shromažďované údaje neúplné nebo dokonce nepravdivé, má jedinec právo na jejich doplnění, opravu, blokování či výmaz. Tyto údaje smí být uchovávány jen po dobu nezbytně nutnou k naplnění účelu jejich zpracování. Bez souhlasu je, kromě zákonem stanovených případů (Zákon o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu), zakázáno pořizovat kopie osobních dokladů.<sup>LX</sup>

#### 3.4.1 Právní předpisy upravující ochranu osobních údajů v ČR

Ochrana osobních údajů je upravena Zákonem č. 101/2000 Sb. o ochraně osobních údajů a o změně některých zákonů, ve znění účinném od 1. dubna 2012. Tento zákon se vztahuje na jakékoli zpracovávání osobních údajů. Za osobní údaj je podle zákona považován jakýkoliv údaj týkajícím fyzické osoby. V rámci evropské unie existuje hned několik

---

<sup>LIX</sup> KALABIS, Z. *Bankopojištění a finanční služby* [online]. Praha: BIVŠ, a. s., 2011 [cit. 2013-01-26]. Dostupné z: <http://www.primat.cz/bivs/predmety/bankopojisteni-a-financni-sluzby-i-q20842/kompletni-teorie-m96409/>

<sup>LX</sup> UOOU. *Úřad pro ochranu osobních údajů* [online]. 2000-2013 [cit. 2013-04-14]. Dostupné z: <http://www.uoou.cz/uoou.aspx>

protokolů a směrnic, které upravují ochranu osobních údajů. Patří mezi ně Úmluva o ochraně osob se zřetelem na automatizované zpracování osobních dat (CETS No. 108), která pro ČR nabyla účinnosti dne 1. listopadu 2001, Dodatkový protokol k Úmluvě o ochraně osob se zřetelem na automatizované zpracování osobních dat (CETS No. 181), pro ČR nabyt účinnosti dne 1. července 2004, Směrnice Evropského parlamentu a Rady 95/46/ES ze dne 24. října 1995, o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů, Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2000/31/ES ze dne 8. června 2000, o určitých aspektech služeb informační společnosti, zejména elektronického obchodního styku v rámci vnitřního trhu. Dále pak Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2002/58/ES ze dne 12. července 2002, o zpracování osobních údajů a ochraně soukromí v odvětví elektronických komunikací, která byla změněna Směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2006/24/ES ze dne 15. března 2006, o uchovávání údajů vytvářených nebo zpracovávaných v souvislosti s poskytováním dostupných služeb elektronických komunikací nebo veřejných komunikačních sítí a o změně směrnice 2002/58/ES, a také Směrnicí Evropského parlamentu a rady 2009/136/ES ze dne 25. listopadu 2009, kterou se mění směrnice 2002/22/ES o univerzální službě a právech uživatelů týkajících se sítí a služeb elektronických komunikací, Směrnice 2002/58/ES o zpracování osobních údajů a ochraně soukromí v odvětví elektronických komunikací a nařízení (ES) č. 2006/2004 o spolupráci mezi vnitrostátními orgány příslušnými pro vymáhání dodržování zákonů na ochranu zájmů spotřebitele.<sup>LXI</sup>

### **3.4.2 Právní předpisy pro zpracování osobních údajů v oblasti bankovníctví a pojišťovnictví**

Předpisy, které upravují zpracování osobních údajů v bankách, jsou především:

Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách

---

<sup>LXI</sup> UOOU. *Úřad pro ochranu osobních údajů* [online]. 2000-2013 [cit. 2013-04-14]. Dostupné z: <http://www.uoou.cz/uoou.aspx>

- povinnost banky vyžadovat prokázání totožnosti klienta a stanovení rozsahu zpracovávaných osobních údajů (§ 37),
- předávání informací o klientovi třetím subjektům (§ 38),
- registr dlužníků (§ 38a).

Zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu

- identifikační údaje pro účely zákona (§ 5),
- povinnost identifikace (§ 7),
- provádění identifikace (§ 8),
- kontrola klienta (§ 9),
- identifikace klienta provedená notářem, krajským úřadem nebo obecním úřadem (§ 10),
- převzetí identifikace (§ 11),
- uchovávání informací (§ 16 a § 17).

Zákon č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách

- označení osob a věcí (§ 11),
- obsah dražební vyhlášky (§ 43 odst. 1).<sup>LXII</sup>

V oblasti pojišťovnictví jsou právními předpisy pro zpracování osobních údajů:

Zákon č. 168/1999 Sb., o pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o pojištění odpovědnosti z provozu vozidla)

- povinnost pojištěného doložit poškozenému nezbytné údaje (§ 8 odst. 3),
- evidence pojištění odpovědnosti, informační středisko České kanceláře pojistitelů (§ 15 a § 15a).

---

<sup>LXII</sup> UOOU. Úřad pro ochranu osobních údajů [online]. 2000-2013 [cit. 2013-04-14]. Dostupné z: <http://www.uoou.cz/uoou.aspx>

Zákon č. 551/1991 Sb., o Všeobecné zdravotní pojišťovně České republiky

- informační systém Všeobecné zdravotní pojišťovny, povinnost mlčenlivosti (§ 24 až § 24c).

Zákon č. 280/1992 Sb., o resortních, oborových, podnikových a dalších zdravotních pojišťovnách

- informační systém zaměstnanecké pojišťovny, povinnost mlčenlivosti (§ 21 a § 22).

Zákon č. 592/1992 Sb., o pojistném na všeobecné zdravotní pojištění

- povinnost mlčenlivosti, poskytování údajů zdravotní pojišťovnou (§ 23).

Zákon č. 48/1997 Sb., o veřejném zdravotním pojištění a o změně a doplnění některých souvisejících zákonů

- náležitosti průkazu pojištěnce (§ 40 odst. 3 a 4),
- seznam nositelů výkonů (§ 40 odst. 5),
- informační centrum zdravotního pojištění (§ 41).

Zákon č. 187/2006 Sb., o nemocenském pojištění

- povinnost zachovávat mlčenlivost, sdělování údajů a informační systémy pojištění (§ 113 až § 123).<sup>LXIII</sup>

### **3.4.3 Dozor nad dodržováním povinností při šíření obchodních sdělení**

Dozor nad dodržováním zásad ochrany osobních údajů je upraven Zákonem č. 480/2004 Sb., o některých službách informační společnosti a o změně některých zákonů (zákon o některých službách informační společnosti), v § 10 odst. 1 stanoví, že pro šíření obchodních sdělení je orgánem příslušným k výkonu dozoru nad dodržováním tohoto zákona Úřad pro ochranu osobních údajů. Podle § 12 odst. 5 orgán dozoru ukládá a vybírá

---

<sup>LXIII</sup> UOOU. *Úřad pro ochranu osobních údajů* [online]. 2000-2013 [cit. 2013-04-14]. Dostupné z: <http://www.uoou.cz/uoou.aspx>



pokuty za správní delikty podle tohoto zákona. V případě přeshraniční spolupráce postupuje podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 2006/2004 o spolupráci mezi vnitrostátními orgány příslušnými pro vymáhání dodržování zákonů na ochranu zájmů spotřebitele (nařízení o spolupráci v oblasti ochrany spotřebitele). Dále upravuje dodržování těchto zásad také Zákon č. 40/1995 Sb., o regulaci reklamy a o změně a doplnění zákona č. 468/1991 Sb., o provozování rozhlasového a televizního vysílání, v § 7 odst. 1 písm. f) stanoví, že pro nevyžádanou reklamu šířenou elektronickými prostředky, je orgánem příslušným k výkonu dozoru nad dodržováním tohoto zákona Úřad pro ochranu osobních údajů.<sup>LXIV</sup>

---

<sup>LXIV</sup> UOOÚ. *Úřad pro ochranu osobních údajů* [online]. 2000-2013 [cit. 2013-04-14]. Dostupné z: <http://www.uoou.cz/uoou.aspx>

## 4. Právní úprava bankopojištění v ČR

Bankovní i pojišťovací produkty jsou velmi propojené, přesto spadají do pravomocí různých regulátorů a dohledových orgánů. Výrazná propojenost však vede k zintenzivnění spolupráce také mezi dohledovými orgány, a to ČNB a Ministerstvem financí ČR, ale také Komisí pro cenné papíry. Zástupci těchto orgánů podepsali již v roce 1998 dohodu o spolupráci, která byla v roce 2003 novelizována právě kvůli vykonávání co nejúčinnějšího dohledu nad finančními skupinami.<sup>LXV</sup>

### 4.1 Regulační rámec

Bankopojištění je regulováno, mimo jiných souvisejících předpisů, především Zákonem o pojišťovnictví a Zákonem o bankách. Většina pojišťoven a bank spadá pod velké finanční konglomeráty, proto je nutné zohlednit i Zákon o finančních konglomerátech. Na jejich dodržování dohlíží příslušné dohledové orgány.

#### 4.1.1 Zákon o pojišťovnictví

Podle Zákona o pojišťovnictví:

Dohled nad činností tuzemské pojišťovny nebo tuzemské zajišťovny ve skupině

(1) „Česká národní banka vykonává dohled nad činností tuzemské pojišťovny nebo tuzemské zajišťovny,

a) která má účast nejméně v jedné pojišťovně nebo zajišťovně,

---

<sup>LXV</sup> DAVIDOVÁ, P. a J. JIRKA. Bankopojištění nepatří jen do oblasti teorie [online]. In: Bankovníctví, rubrika Komerční bankovníctví [online]. Praha: ČNB [vid. 26. ledna 2013]. Dostupné z:

[http://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro\\_media/clanky\\_rozhovory/media\\_2004/cl\\_04\\_040617a.html](http://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro_media/clanky_rozhovory/media_2004/cl_04_040617a.html)

- b) která je ovládanou osobou pojišťovací holdingové osoby nebo pojišťovny z třetího státu nebo zajišťovny z třetího státu, nebo*
- c) která je ovládanou osobou pojišťovací holdingové osoby se smíšenou činností,*

*(2) Předmětem dohledu ve skupině je*

- a) dohled nad dodržováním požadované výše upravené míry solventnosti podle § 79,*
- b) dohled nad operacemi uvnitř skupiny podle § 89,*
- c) schvalování osob ve vedení pojišťovací holdingové osoby podle § 92;*

*tím nejsou dotčena ustanovení o dohledu nad činností pojišťovny a zajišťovny na individuálním základě podle § 84 až 86.*

*(3) Při výkonu dohledu ve skupině zohlední Česká národní banka všechny skutečnosti, které ovlivňují nebo mohou ovlivnit finanční situaci tuzemské pojišťovny nebo tuzemské zajišťovny a které se týkají*

- a) ovládané nebo přidružené osoby tuzemské pojišťovny nebo tuzemské zajišťovny,*
- b) osob, které mají účast v tuzemské pojišťovně nebo tuzemské zajišťovně, a*
- c) ovládaných nebo přidružených osob osoby, která má účast v tuzemské pojišťovně nebo tuzemské zajišťovně.*

#### **4.1.2 Zákon o bankách**

Podle Zákona o bankách:

##### Bankovní dohled na konsolidovaném základě

*„(1) Bankovním dohledem na konsolidovaném základě se rozumí sledování a regulace rizik u konsolidačních celků, jejichž součástí je banka, za účelem omezení rizik, kterým je banka vystavena z hlediska její účasti v konsolidačním celku.*

*(2) Bankovní dohled na konsolidovaném základě není dohledem nad jednotlivými osobami zahrnutými do konsolidačního celku a nenahrazuje se jím výkon bankovního dohledu na individuálním základě nad bankami podle tohoto zákona ani dozor nad finančními institucemi podle zvláštních právních předpisů.*

*(3) Při výkonu dohledu na konsolidovaném základě Česká národní banka spolupracuje s orgány dohledu nad finančními institucemi v České republice a s orgány dohledu nad bankami a finančními institucemi v zahraničí a má právo si s těmito orgány vyměňovat informace. Ustanovení §25a tím není dotčeno.*

*(4) Česká národní banka může za účelem výkonu bankovního dohledu na konsolidovaném základě provést kontrolu na místě v osobách zahrnutých do konsolidačního celku nebo požádat o její provedení příslušný orgán dozoru. Česká národní banka informuje o zahájení, účelu a výsledcích kontroly na místě příslušný orgán dozoru nad kontrolovanou osobou. Ustanovení § 25a tím není dotčeno.*

*(5) Osoby zahrnuté do konsolidačního celku jsou povinny umožnit provedení kontroly na místě podle odstavce 4 a poskytnout České národní bance potřebnou součinnost.“*

#### **4.1.3 Zákon o finančních konglomerátech**

##### Finanční konglomerát

Podle Zákona o finančních konglomerátech, je „*finančním konglomerátem skupina, která splňuje tato kritéria:*

*a) v čele skupiny je*

*1. regulovaná osoba, která buď ovládá osobu ve finančním sektoru, nebo je osobou, která vykonává podstatný vliv v osobě ve finančním sektoru, nebo je osobou, u které většinu členů statutárních, řídících nebo dozorčích orgánů tvoří po většinu účetního období stejné osoby, které jsou statutárními, řídícími nebo dozorčími orgány nebo jejich členy jiné osoby ve finančním sektoru, nebo*

2. osoba, která není regulovanou osobou a která ovládá alespoň jednu regulovanou osobu, přičemž činnost skupiny probíhá převážně ve finančním sektoru,
- b) alespoň jedna osoba ve skupině je součástí sektoru pojišťovnictví a alespoň jedna osoba ve skupině je součástí bankovního sektoru nebo sektoru investičních služeb a
- c) souhrn činností sektoru pojišťovnictví ve skupině a souhrn činností sektoru bankovního a sektoru investičních služeb ve skupině jsou významné (§ 5).

*Činnost skupiny probíhá převážně ve finančním sektoru, jestliže její poměr bilančních sum (odstavec 3 a § 7) přesahuje hodnotu 0,4.*

*Poměrem bilančních sum (§ 7) se rozumí podíl, v jehož čitateli je součet bilančních sum osob ve skupině, které jsou součástí finančního sektoru, a ve jmenovateli součet bilančních sum všech osob ve skupině.*“

#### Doplňkový dohled

*„Doplňkovým dohledem se pro účely tohoto zákona rozumí sledování a regulace rizik na úrovni finančního konglomerátu. Účelem doplňkového dohledu je omezení rizik, kterým jsou vystaveny regulované osoby tím, že jsou součástí finančního konglomerátu.*

*Doplňkovým dohledem se nenahrazuje výkon dohledu nad regulovanými osobami na individuálním a konsolidovaném základě podle zvláštních právních předpisů, ani se jím nezakládá ani nenahrazuje dohled nad jednotlivými regulovanými osobami se sídlem nebo bydlištěm na území třetího státu, smíšenými finančními holdingovými osobami zahrnutými do finančního konglomerátu a osobami, které nejsou regulovány podle zvláštních právních předpisů.*

*Nestanoví-li tento zákon jinak, doplňkovému dohledu podléhá každá regulovaná osoba ve finančním konglomerátu,*

- a) *která je v čele finančního konglomerátu,*
- b) *jejíž ovládající osobou je smíšená finanční holdingová osoba se sídlem na území členského státu,*

- c) *kteřá je s jinou osobou finančního sektoru ve vztahu ovládající nebo ovládané osoby, nebo*
- d) *u které většinu členů statutárních, řídících nebo dozorčích orgánů tvoří po většinu účetního období stejné osoby, které jsou statutárními, řídícími nebo dozorčími orgány nebo jejich členy jiné osoby finančního sektoru.*

*Nejedná-li se o případy podle odstavce 3 a podle § 11 a jsou-li současně splněny podmínky podle § 4 odst. 1 písm. b) a c), příslušné orgány dohledu, s ohledem na účel doplňkového dohledu, určí, zda a v jakém rozsahu budou doplňkovému dohledu podléhat též regulované osoby, v nichž jiné osoby vykonávají podstatný vliv, mají jinak vázaný kapitál nebo jinak uplatňují významný vliv na řízení regulované osoby.“*

#### Doplňkový dohled nad osobami ve finančním konglomerátu se vztahem ke třetímu státu

*„Je-li regulovaná osoba ve finančním konglomerátu, která má sídlo na území členského státu, ovládána osobou se sídlem na území třetího státu, orgány dohledu ověří, zda tato regulovaná osoba podléhá dohledu vykonávanému orgánem dohledu třetího státu, který je srovnatelný s doplňkovým dohledem podle tohoto zákona.*

*Ověření provádí orgán dohledu, který by byl v případě použití pravidel podle § 13 odst. 2 až 6 ustanoven koordinátorem, a to na návrh ovládající osoby nebo regulované osoby, které bylo uděleno povolení v členském státě, nebo z vlastního podnětu. Tento orgán dohledu předem požádá o stanovisko ostatní příslušné orgány dohledu a Výbor pro finanční konglomeráty a vezme v úvahu vhodná doporučení.*

*Tento zákon se nevztahuje na regulovanou osobu podle odstavce 1, jestliže je ve třetím státě nad její činností ve finančním konglomerátu vykonáván dohled srovnatelný s doplňkovým dohledem podle tohoto zákona.*

*Není-li nad regulovanou osobou podle odstavce 1 vykonáván srovnatelný dohled ve třetím státě, doplňkový dohled podle tohoto zákona se na tuto regulovanou osobu vztahuje. Orgány dohledu však mohou použít i jiné postupy schválené koordinátorem po konzultaci s ostatními orgány dohledu, které sledují účel doplňkového dohledu, a jsou sděleny dalším*

*dotčeným orgánům dohledu a Komisi Evropských společenství. Tyto postupy mohou spočívat i v požadavku založit smíšenou finanční holdingovou osobu na území členského státu.“*

## **4.2 Finanční konglomeráty**

Finanční konglomeráty jsou soubory heterogenních skupin finančních společností a dají se specifikovat podle různých typologií.

### **4.2.1 Typologie založená na korporátní struktuře**

Tato typologie uvažuje několik modelů, které jsou založeny na tom, jak by měly finanční konglomeráty uspořádat svou finanční strukturu.<sup>LXVI</sup>

#### Německý model

Německý model je model tzv. úplné integrace. Manažeři v něm mají povoleno provádět veškeré aktivity v rámci jedné právnické osoby. Přestože může mít úplná integrace za následek vyšší provozní efektivitu, mohou manažeři finančních skupin jistou separaci obhájit. Pokud neexistuje žádná právní povinnost pro oddělení jednotlivých funkcí, mohou manažeři o způsobu jejich oddělení rozhodnout sami, protože i to zvyšuje kvalitu jejich služeb z pohledu potenciálních klientů. Např. některé společnosti nebudou nakloněny žádosti o úvěrové vybavení, pokud v ní bude mít bankovní instituce část vlastního kapitálu, z důvodu možného zneužití informací bankou, které získala ze své pozice investora. Pokud však banka zvládne oddělit investiční a úvěrové oddělení, potenciální klientela bude mít jistotu, že jeho informace nebudou zneužity a bude tak moci požádat banku o doplňkové služby. Tento model je výhodný pro finanční konglomeráty, ale orgán dohledu s ním tak

---

<sup>LXVI</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

úplně souhlasit nemusí. Ten bývá vyzván k pochopení důsledků velkého množství různých produktů, což může vést k nákladným a nepříliš dokonalým předpisům.<sup>LXVII</sup>

### Britský model

Tento model se vztahuje na případy, kdy mateřskou společností je banka, pod kterou spadají nebankovní dceřiné společnosti, přičemž zákon stanovuje jejich odlišení. Model chrání banku před katastrofálním výsledkem nebankovních operací, nicméně příjmy jdou zpátky do banky a v tomto modelu mohou nebankovní dceřiné společnosti pouze navýšit hodnotu banky, ne ji snížit. Tyto výhody jsou však pouze teoretické, protože v případě selhání nebankovní instituce bude poškozena dobrá pověst banky a hrozí i riziko nákazy.<sup>LXVIII</sup>

### Americký model

V Americkém modelu je mateřskou společností holdingová společnost, která vykonává stejné činnosti jako dceřiné společnosti, přičemž banka se považuje právě za dceřinou společnost holdingové skupiny. Tento model je preferovaný dohledovými orgány, protože jeho struktura je více transparentní než u ostatních modelů. Vzhledem k nepřímému vztahu je bezpečnost a finanční zdraví banky více izolováno od nebankovních aktivit, a tak může být banka méně ochotna pomáhat společnosti v krizových situacích.<sup>LXIX</sup>

### Čtvrtý model

Další model nastiňuje situaci, kdy je mateřská společnost holdingovou společností a využívá úplného operačního rozlišení. Holdingová společnost zde působí zároveň jako

---

<sup>LXVII</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

<sup>LXVIII</sup> Tamtéž

<sup>LXIX</sup> Tamtéž



společnost investiční a nevyužívá žádné provozní synergie mezi jednotlivými částmi konglomerátu. Tento model by neměl být považován za integrovanou finanční korporaci, protože tato struktura profituje z finančních synergií, které pocházejí z diverzifikace příjmů, a model podléhá dohledu ve skupině.<sup>LXX</sup>

#### **4.2.2 Typologie založená na tripartitním dělení**

Tato typologie byla vyvinuta holandskou vládní institucí, která je odpovědná za kontrolu holandských pojišťoven. Používá se pro efektivní řízení finančních konglomerátů a má význam především pro dohledové orgány. Typologie dělí finanční konglomeráty do tří skupin a to na výhradní bankovní finanční konglomeráty, výhradní pojistné finanční konglomeráty a smíšené finanční konglomeráty. Finanční konglomeráty jsou tak klasifikovány na základě poměru mezi jejich bankovními a pojišťovacími aktivitami.<sup>LXXI</sup>

#### **4.2.3 Typologie založená na metodě vstupu**

Jedná se o typologii založenou na vstupních strategiích bankovních institucí do pojišťovnictví nebo naopak, na vstupních strategiích pojišťoven do bankovního sektoru. Typologie má také snahu poskytnout vysvětlení úspěšnosti finančních konglomerátů. Zahrnuje čtyři metody vstupu:

##### De novo vstup

Jedná se o vstup, který se vyznačuje nejvyšším stupněm integrace. Existuje pár příkladů ze skutečnosti, kdy byl de novo vstup do pojišťovnictví úspěšný. Úspěch této metody se dá vysvětlit tím, že se díky ní dají lépe překonat silné kulturní rozdíly. Banky mají rozsáhlejší

---

<sup>LXX</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

<sup>LXXI</sup> Tamtéž

kontrolu počátečního procesu a nemusí brát v úvahu partnerskou pojišťovnu s odlišnou ideou a kulturou, což by nemělo být podceňováno.<sup>LXXII</sup>

### Fúze a akvizice

Jsou jedním z nejlepších řešení pro banky a pojišťovny, které působí ve finančním konglomerátu i pro případy, kdy je nutný rychlý vstup do skupiny. Fúze a akvizice jsou výhodné díky tomu, že je v jejich rámci snazší sledovat určený směr strategie ve všech finančních přístupech. U akvizice je tato výhoda prosazena mateřskou společností, která má pravomoc pro nastínění obchodní politiky, v případě fúze mají podobné představy o nejvhodnějším způsobu integrace svých finančních činností také banka i pojišťovna. Skupina od samého začátku poskytuje odborné znalosti a zkušenosti, které jsou potřebné pro oblasti bankovníctví a pojišťovnictví. Pokud má dceřiná společnost „dobré jméno“, nese to výhody i mateřské společnosti v souvislosti s managementem dobré pověsti. Při fúzích a akvizicích jsou v lepším postavení banky už jen proto, že jsou velmi drahé.<sup>LXXIII</sup>

### Joint venture

Joint venture, neboli společný podnik, je druhem dohody o spolupráci mezi dvěma či více samostatnými společnostmi. Je zřízen jako právně nezávislý subjekt, který je vlastněn a kontrolován mateřskými bankovními nebo pojišťovacími společnostmi. Joint venture je považován za krátkodobé řešení, protože většina těchto podniků končí prodejem. Přesto bývá často používán zejména pro příhraniční vstupy, nejčastějšími důvody jsou vyhnutí se nákladům na pořízení nového podniku, sdílení rizik i nákladů s více partnery, oslovení partnera za účelem získání znalostí a zkušeností o nových obchodech.<sup>LXXIV</sup>

---

<sup>LXXII</sup> KOBÍK VALIHOVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

<sup>LXXIII</sup> Tamtéž

<sup>LXXIV</sup> Tamtéž

### Distribuční aliance – marketingové dohody

Marketingové dohody jsou nečastěji používaným nástrojem bankopojištění, které umožňují společnostem otestovat situaci před vstupem do dražší formy spolupráce v rámci finančního trhu. Jsou vztahovány na dohody o distribuci, podle kterých banky distribuují pojistné produkty skrze svou síť bankovních poboček a banky prodávají spoření, investice a úvěrové produkty prostřednictvím svých prodejních kanálů. Distribuční aliance umožňuje volný přístup bank do pojišťoven oproti jiným přístupům, a proto představuje nízkou úroveň integrace. Důvodem pro její výběr jako metody vstupu bývá nejvyšší stupeň svobody, který společnostem poskytuje, což však nemusí být vždy úplnou výhodou.<sup>LXXV</sup>

## **4.3 Finanční konglomeráty v EU**

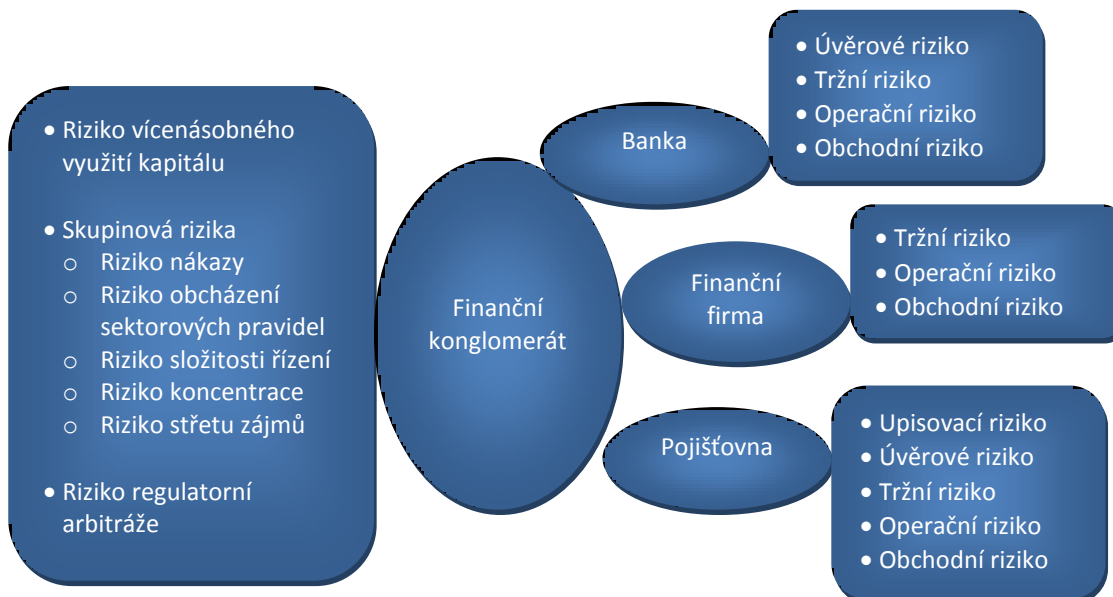
Rozvoj finančních trhů vedl k vytváření finančních skupin, které zasahují do více oblastí finančních trhů a jsou nazývány finančními konglomeráty. Největší z těchto skupin jsou propojeny celosvětově a jsou schopny v tomto rozsahu poskytovat i své služby. Pokud by však některý z těchto konglomerátů, či jejich jednotlivé subjekty, čelily finančním problémům, mohlo by dojít k vážné destabilizaci finančního systému jako celku. Velký dopad by pak tato destabilizace měla jak na klienty, vkladatele, pojistníky, tak i na investory.<sup>LXXVI</sup>

---

<sup>LXXV</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

<sup>LXXVI</sup> BÖHM, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Pojišťovnictví a regulace finančních trhů*. 1. vyd. Praha: Professional Publishing, 2010. ISBN 978-80-7431-035-5. Str. 44

Finanční konglomeráty sebou nesou i určitá rizika, která závisí na rizicích jednotlivých subjektů v rámci skupiny i na rizicích skupiny jako celku.<sup>LXXVII</sup> Systém rizik finančního konglomerátu je vidět na obrázku 2.



**Obrázek 2: Systém rizik finančního konglomerátu**

Zdroj: KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ.<sup>LXXVIII</sup>

#### 4.3.1 Dohled nad pojišťovacími skupinami a finančními konglomeráty v EU

První, druhá i třetí směrnice o pojišťovnictví obsahují zásady obezřetného dohledu nad pojišťovnami, ale víceméně jsou omezeny pouze na finanční situace samostatných podniků. Tato forma dohledu je tak někdy označována jako dohled samostatný.<sup>LXXIX</sup>

<sup>LXXVII</sup> FIORDELISI, Franco and Ornella RICCI. *Bancassurance in Europe: Past, Present and Future*. 1st ed., Palgrave Macmillan, 2011. ISBN 978-0-230-27155-5.

<sup>LXXVIII</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

<sup>LXXIX</sup> ČÍŽEK, J. a J. KUČERA. Obezřetný systém dohledu nad pojišťovacími skupinami a v bankopojištění. *Pojistné rozpravy*. 2008, č. 22, s. 63-113. ISSN 0862-6162.

Orgány evropské legislativy proto přijaly určitá ustanovení, která berou v úvahu příslušnost jednotlivých subjektů k finančním skupinám. Například směrnice o účetnictví pojišťoven zavedla do rozvahy položku o cenných papírech vydávaných přidruženými podniky, které mají rozdílné účasti v cenných papírech odlišné od cenných papírů, které vydávají jiné podniky. Třetí směrnice nyní ukládá dohledovým orgánům povinnost zohlednění struktury investic dceřiných pojišťoven při použití pravidel pro diverzifikaci rizik a rovněž zavedly princip kontroly menšinových i většinových účastí v pojišťovně.<sup>LXXX</sup>

Tato ustanovení však stále nepomáhala k získávání celkového přehledu o finanční situaci pojišťovny z finančního konglomerátu. Pokud je pojišťovna finančně propojena i s jinými subjekty v rámci skupiny, mohou být ovlivněny nebo ohroženy zájmy jejích klientů.<sup>LXXXI</sup>

V případech neexistence doplňkového dohledu nad finančními skupinami, mohou pojišťovny snadno obcházet pravidla daná pro solventnost prostřednictvím dceřiné pojišťovny, zajišťovny ve skupině, či jiného subjektu holdingové skupiny. To je hlavní důvod, proč nelze hodnotit solventnost pojišťovny jako jednoho konkrétního subjektu bez zohlednění jejích podílů na vlastním jmění jiných pojišťoven, které slouží k pokrytí požadované míry solventnosti.<sup>LXXXII</sup>

Z regulatorního hlediska má dohled nad finančními konglomeráty různé úrovně. Na úrovni účetní jednotky musí být zprostředkovatel povolen jako pojišťovna nebo banka, kdy zprostředkovatel je stále hlavním cílem dozoru, který se ale musí integrovat do kontroly nad celou skupinou. Jako skupina jsou bankovní a pojišťovací instituce předmětem skupinového konsolidovaného dohledu v oblasti bankovníctví a pojišťovníctví. Finanční

---

<sup>LXXX</sup> ČÍŽEK, J. a J. KUČERA. Obezřetný systém dohledu nad pojišťovacími skupinami a v bankopojištění. *Pojistné rozpravy*. 2008, č. 22, s. 63-113. ISSN 0862-6162.

<sup>LXXXI</sup> Tamtéž

<sup>LXXXII</sup> Tamtéž

konglomeráty podléhají doplňkovému dohledu, stejně jako specifickému dohledu pro konkrétní instituce.<sup>LXXXIII</sup>

Pro účinný dohled nad finančními konglomeráty, se v rámci spolupráce orgánů dohledu stanoví jeden z nich jako koordinátor. Koordinátorem je ten orgán dohledu, který udělil povolení regulované společnosti v čele finančního konglomerátu. Pokud v čele finančního konglomerátu taková společnost není, koordinátorem je ten orgán dohledu, který udělil povolení regulované společnosti, která je ovládána smíšenou finanční holdingovou společností, ale která zároveň neovládá jinou regulovanou společnost.<sup>LXXXIV</sup>

V případech, kdy neexistuje doplňkový dohled na úrovni skupiny, mohou pojišťovny snadno obejít pravidla solventnosti a to buď prostřednictvím dceřiné pojišťovny, prostřednictvím zajišťovny ve skupině, nebo pomocí vrcholového holdingu. Není tedy dostatečné hodnotit solventnost pouze na základě její samostatné finanční situace. Je nutné také zohlednit podíly na vlastním jmění jiných pojišťoven, které slouží ke krytí požadované míry solventnosti těchto pojišťoven. Mimo jiné je nutné také eliminovat tvorbu kapitálu uvnitř skupiny. I v případě, kdy zajišťovna není předmětem požadavku na míru solventnosti ve vztahu k celkovému vyhodnocení kapitálových požadavků na úrovni celé skupiny, by měla být prokázána míra solventnosti, aby bylo umožněno dohledovému orgánu zasáhnout.<sup>LXXXV</sup>

---

<sup>LXXXIII</sup> FIORDELISI, Franco and Ornella RICCI. *Bancassurance in Europe: Past, Present and Future*. 1st ed., Palgrave Macmillan, 2011. ISBN 978-0-230-27155-5.

<sup>LXXXIV</sup> KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

<sup>LXXXV</sup> ČÍŽEK, J. a J. KUČERA. Obezřetný systém dohledu nad pojišťovacími skupinami a v bankopojištění. *Pojistné rozpravy*. 2008, č. 22, s. 63-113. ISSN 0862-6162.

### 4.3.2 Směrnice o finančních konglomerátech

Přestože prvotním cílem směrnice o finančních konglomerátech bylo stanovení systému dohledu pro jednotlivé sektory, je považována i za jeden z prvních kroků pro sjednocení dohledu nad finančními konglomeráty. Měla by tedy také sjednotit metody dohledu nad skupinami jednotlivých sektorů i finančních skupin, aby nevznikaly mezery mezi systémy dohledu pro jednotlivé typy finančních společností. Směrnice musí tedy v první řadě harmonizovat pojem skupina, aby bylo dosaženo stejné úrovně dohledu nad různými skupinami subjektů i nad subjekty jednotlivými. Směrnice o pojišťovacích skupinách odkazuje na směrnici o bankovníctví, do které jsou stejně tak zaneseny informace ze směrnice o pojišťovacích skupinách. Dále upravuje pravidla pro obezřetný dohled nad skupinami tvořenými společnostmi ze stejného sektoru tak, aby byla v souladu s pravidly pro finanční konglomeráty, vztahujícími se k povinnosti zavedení řízení rizik a vnitřní kontroly skupiny.<sup>LXXXVI</sup>

Směrnice o finančních konglomerátech však nevyřešila současné rozdíly mezi dohledy nad jednotlivými sektory. Tyto rozdíly mají vyřešit dohledové orgány jednotlivých členských států. Také neupravuje požadovanou míru solventnosti v plném rozsahu. Orgány dohledu si ale mohou vybrat ze tří metod posuzování solventnosti pojišťovacích a finančních skupin. Pro solventnost neexistuje ani žádné ujednání o úpravě bankovních směrnic.<sup>LXXXVII</sup>

Směrnice o finančních konglomerátech ale zavedla alespoň větší míru spolupráce dohledových orgánů. A to jak v jednotlivých sektorech, tak i mezi jednotlivými členskými státy, tím rozšířila spolupráci v oblasti licenčního řízení finančních konglomerátů a přebírání podniků v rámci finančního sektoru. V závislosti na této spolupráci jsou součástí schvalovacích řízení každého podniku, pro pojišťovny propojené s jinými finančními společnostmi, konzultace s dohledovými orgány. Pro udělení povolení musí

---

<sup>LXXXVI</sup> ČÍŽEK, J. a J. KUČERA. Obezřetný systém dohledu nad pojišťovacími skupinami a v bankopojištění. *Pojistné rozpravy*. 2008, č. 22, s. 63-113. ISSN 0862-6162.

<sup>LXXXVII</sup> Tamtéž

mateřská společnost konzultovat se svým orgánem dohledu zejména odbornou způsobilost a bezúhonnost řídicích pracovníků nových či dceřiných pojišťoven, ale také kvalitu jejich akcionářů. Stejně tak musí být konzultováno přebírání pojišťoven finančními společnostmi či jinými subjekty, které řídí jiné finanční dceřiné společnosti. Podobným způsobem byla upravena i směrnice o bankovníctví, proto musí být dohledové orgány pro sféru pojišťovnictví konzultovány před udělením povolení či souhlasu s převzetím finanční společnosti, která je dceřinou nebo sesterskou společností pojišťovny.<sup>LXXXVIII</sup>

### 4.3.3 Doplnkový dohled

Doplňkový dohled se vztahuje na pojišťovny, které mají účast minimálně v jedné pojišťovně nebo zajišťovně, bez ohledu na místo jejich sídla (Evropa nebo třetí země) a bez ohledu na to, zda jde o účast přímou nebo nepřímou, nebo zda pomocí řídicích či správních orgánů tvoří horizontální pojišťovací skupinu propojením s alespoň jednou pojišťovnou či zajišťovnou. Pojišťovny, s mateřskými společnostmi ve třetích zemích, spadají také pod doplňkový dohled tam, kde má mateřská společnost účasti minimálně v jedné další pojišťovně či zajišťovně. To však není důvodem pro vykonávání samostatného dohledu.<sup>LXXXIX</sup>

Podobně jako se doplňkový dohled vztahuje na pojišťovny, které jsou součástí finančních konglomerátů, tak se doplňkový dohled vztahuje i na finanční společnosti, které jsou součástí finančních skupin.<sup>XC</sup>

Na rozdíl od směrnice o finančních konglomerátech, směrnice o pojišťovacích skupinách také říká, že dohled nad pojišťovacími skupinami sice doplňuje obezřetný dohled nad jejími členy, ale v žádném případě ho nenahrazuje. To je způsobeno především velkými

---

<sup>LXXXVIII</sup> ČÍŽEK, J. a J. KUČERA. Obezřetný systém dohledu nad pojišťovacími skupinami a v bankopojištění. *Pojistné rozpravy*. 2008, č. 22, s. 63-113. ISSN 0862-6162.

<sup>LXXXIX</sup> Tamtéž

<sup>XC</sup> Tamtéž



rozdíly mezi pravidly obezřetného dohledu v bankovníctví a pojišťovnictví. Pravidla týkající se technického řízení rizik, technických rezerv a jejich krytí, jsou používány podle jednotlivých pojišťoven, přestože by se výrazně zvýšila jejich účinnost v rámci celků. Pravidla týkající se vlastních zdrojů a jejich vystavení rizikům smí být použita pouze na konsolidované úrovni. Zajišťovací vztahy v rámci pojišťovacích skupin nejsou tak důležité, jako úvěrové vztahy mezi subjekty stejné bankovní skupiny, takže její činnost lze posuzovat pouze na úrovni konsolidovaného celku, zatímco činnost pojišťovací skupiny lze vnímat jako součet činností subjektivních společností.<sup>XCI</sup>

#### **4.3.4 Kontrola kapitálové přiměřenosti**

Co se týče kontroly kapitálové přiměřenosti, ve směrnici o finančních konglomerátech byly zvoleny stejné metody i struktura, jako ve směrnici o pojišťovacích skupinách. Dohled nad kapitálovou přiměřeností na úrovni finančního konglomerátu využívá dvou metod. U přímé metody ověřují příslušné orgány, že subjekty finančních konglomerátů, které podléhají dohledu, mají vlastní konsolidované zdroje vyšší, než konsolidované zdroje vyčíslené na základě požadavků obsažených ve směrnici. U nepřímé metody příslušné orgány ověřují, že posuzované podniky stanoví přiměřené postupy ke kontrole kapitálové přiměřenosti na úrovni finančního konglomerátu, stejně jako mechanismy vnitřní kontroly této přiměřenosti.<sup>XCII</sup>

---

<sup>XCI</sup> ČÍŽEK, J. a J. KUČERA. Obezřetný systém dohledu nad pojišťovacími skupinami a v bankopojištění. *Pojistné rozpravy*. 2008, č. 22, s. 63-113. ISSN 0862-6162.

<sup>XCII</sup> Tamtéž

## Doplňková kontrola

Kromě dohledu nad kapitálovou přiměřeností obsahuje doplňkový dohled nad finančními konglomeráty také dohled nad koncentrací rizik a stanovení postupů pro oblast vnitřní kontroly a řízení rizik.<sup>XCIII</sup>

### **4.4 Finanční konglomeráty v ČR**

Finanční konglomeráty jsou skupiny subjektů, věnující se hlavně finančním aktivitám a působící minimálně ve dvou různých odvětvích finančního trhu a to v bankovníctví, pojišťovnictví či v investování na trhu s cennými papíry. Finančním konglomerátem bývá tedy nazývána skupina subjektů, která se zabývá především aktivitami v oblasti finančních aktiv s tím, že se subjekty angažují minimálně ve dvou finančních sektorech a tak nepodléhají kapitálové přiměřenosti pouze jednoho finančního sektoru. Při propojování finančních sektorů se nepropojují pouze produkty subjektů, ale dochází také k propojování majetku těchto finančních institucí.<sup>XCIV</sup>

#### **4.4.1 Dohled nad finančními konglomeráty v ČR**

Dohled nad finančními konglomeráty v ČR je vykonáván s ohledem na Zákon o finančních konglomerátech a ostatní související právní předpisy. Tento dohled je doplňkovým dohledem nad bankami, družstevními záložnami, obchodníky s cennými papíry a pojišťovnami ve finančních konglomerátech.<sup>XCV</sup>

---

<sup>XCIII</sup> ČÍŽEK, J. a J. KUČERA. Obezřetný systém dohledu nad pojišťovacími skupinami a v bankopojištění. *Pojistné rozpravy*. 2008, č. 22, s. 63-113. ISSN 0862-6162.

<sup>XCIV</sup> BŮHM, A. a K. MUŽÁKOVÁ. Pojišťovnictví a regulace finančních trhů. 1. vyd. Praha: Professional Publishing, 2010. ISBN 978-80-7431-035-5. Str. 46

<sup>XCV</sup> Finanční konglomeráty. In: *Česká národní banka* [online]. 2003-2013 [cit. 2013-04-12]. Dostupné z: [http://www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/legislativni\\_zakladna/financni\\_konglomeraty/](http://www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/legislativni_zakladna/financni_konglomeraty/)

#### 4.4.2 ČNB

ČNB je centrální bankou ČR a nezávislým orgánem, který vykonává dohled nad finančním trhem. Je zřízena Ústavou ČR a svou činnost vyvíjí v souladu se Zákonem č. 6/1993 Sb., o České národní bance a dalšími právními předpisy. ČNB je veřejnoprávním subjektem se sídlem v Praze. Má kompetence správního úřadu v rozsahu stanoveném zákonem, hospodáří samostatně s majetkem, který jí byl svěřen státem. Její činnost lze upravit pouze pomocí zákona. Jejím řídícím a nejvyšším orgánem je bankovní rada, která zahrnuje guvernéra, dva viceguvernéry a čtyři členy bankovní rady, které jmenuje prezident republiky na šestileté období.<sup>xcvi</sup>

Hlavní činností ČNB je snaha o dosažení a udržení cenové stability, tedy o nízkoinflační prostředí v ekonomice, které je trvalým příspěvkem ČNB k vytváření vhodných podmínek pro udržitelný hospodářský růst. V souladu s tím určuje centrální banka „*měnovou politiku, vydává bankovky i mince, řídí peněžní oběh, platební styk a zúčtování bank, vykonává dohled nad bankovním sektorem, kapitálovým trhem, pojišťovnictvím, penzijním připojištěním, družstevními záložnami, institucemi elektronických peněz a devizový dohled.*“ Dále sama poskytuje bankovní služby státu a veřejnému sektoru, a také provádí operace spojené se státními cennými papíry.<sup>xcvii</sup>

#### 4.4.3 Ministerstvo financí ČR

Ministerstvo financí ČR bylo zřízeno dle Zákona č. 2/1969 Sb. o zřízení ministerstev a jiných státních orgánů ČR. Je ústředním orgánem, který spravuje „*státní rozpočet republiky, státní závěrečný účet republiky, státní pokladnu, finanční trh s výjimkou dozoru nad kapitálovým trhem v rozsahu působnosti Komise pro cenné papíry, daně, poplatky*

---

<sup>xcvi</sup> O ČNB. In: *Česká národní banka* [online]. 2003-2013 [cit. 2013-04-12]. Dostupné z: [http://www.cnb.cz/cs/o\\_cnb/](http://www.cnb.cz/cs/o_cnb/)

<sup>xcvii</sup> O ČNB. In: *Česká národní banka* [online]. 2003-2013 [cit. 2013-04-12]. Dostupné z: [http://www.cnb.cz/cs/o\\_cnb/](http://www.cnb.cz/cs/o_cnb/)

*a clo, finanční hospodaření, finanční kontrolu, účetnictví, audit a daňové poradenství, věci devizové včetně pohledávek a závazků státu vůči zahraničí, ochranu zahraničních investic, pro tomboly, loterie a jiné podobné hry, hospodaření s majetkem státu, privatizaci majetku státu, pro věci pojišťoven, penzijních fondů, ceny pro činnost zaměřenou proti legalizaci výnosů z trestné činnosti.*“ Dále zajišťuje členství v mezinárodních finančních institucích a orgánech, jako jsou OECD, Evropská unie a další, pokud nespádají pod ČNB.<sup>xcviii</sup>

---

<sup>xcviii</sup> Působnost Ministerstva financí. In: *Ministerstvo financí ČR* [online]. 2005 [cit. 2013-04-12]. Dostupné z: [http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/ministerstvo\\_financi.html](http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/ministerstvo_financi.html)

## **5. Analýza vybraných produktů bankopojištění v ČR**

V této kapitole budou analyzovány vybrané produkty bankopojištění od tří bankovních institucí, které patří mezi největší na trhu ČR.

### **5.1 Vybrané bankovní instituce**

Každá z vybraných bankovních institucí nabízí mírně odlišné podmínky pro sjednání porovnávaných druhů bankopojištění a různé limity pojistných plnění.

#### **5.1.1 Komerční banka, a. s.**

Komerční banka, a. s. je mateřskou společností Skupiny KB a je součástí mezinárodní skupiny Sociétés Générale. Patří mezi hlavní bankovní společnosti v ČR i v rámci regionu střední a východní Evropy. Nabízí služby v oblasti detailového, podnikového a investičního bankovníctví. Také má rozsáhlou nabídku specializovaných služeb, mezi které patří například poskytování penzijního připojištění, stavebního spoření, faktoring, spotřebitelské úvěry, ale i pojištění.<sup>XCIX</sup>

#### **5.1.2 GE Money Bank a. s.**

GE Money Bank a. s. patří nyní k největším bankovním institucím v ČR. Disponuje rozsáhlou sítí poboček i bankomatů. GE Money Bank a. s. je také velmi inovativní, např. jako první velká banka v ČR představila plnohodnotný elektronický výpis z účtu a spoustu dalších služeb. Poskytuje osobní půjčky, podnikatelské úvěry, platební a úvěrové

---

<sup>XCIX</sup> Základní informace. In: *Komerční Banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <http://www.kb.cz/cs/o-bance/o-nas/zakladni-informace.shtml>

karty, refinancování hypoték, investiční produkty a mnoho dalších produktů. GE Money Bank a. s. patří do skupiny GE, která byla založena v roce 1892.<sup>c</sup>

### **5.1.3 ČSOB, a. s.**

ČSOB, a. s. byla založena státem již v roce 1964, kdy působila jako banka pro poskytování služeb pro oblast financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací, v roce 1999 byla však privatizována. Nyní je vedoucí institucí, co se týče nabídky finančních služeb v ČR. ČSOB, a. s. poskytuje své služby různým segmentům klientů, tedy jak fyzickým osobám a menším podnikům, tak korporátním klientům i institucím. Má rozsáhlou síť poboček, finančních center a obchodních míst České pošty. Patří pod mezinárodní bankopojistnou skupinu KBC, která působí v Belgii a střední i východní Evropě.<sup>ci</sup>

### **5.1.4 UniCredit Bank Czech Republic, a. s.**

UniCredit Bank Czech Republic, a.s. zahájila svou činnost v ČR v roce 2007. Vznikla sloučením dvou samostatně působících úspěšných bankovních institucí HVB Bank a Živnostenské banky.<sup>cii</sup>

Je silnou, rychle se rozvíjející bankou, která nabízí širokou škálu kvalitních produktů pro firemní zákazníky a privátní klientelu. Patří mezi nejsilnější banky na trhu v oblasti projektového, strukturovaného a syndikovaného financování Corporate Finance. Silnou

---

<sup>c</sup> O společnosti GE Money. In: *GE Money* [online]. 2001-2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/o-nas/ge-money>

<sup>ci</sup> O společnosti ČSOB. In: *ČSOB* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Csob/O-CSOB/Profil-CSOB/Stranky/default.aspx>

<sup>cii</sup> UniCredit Bank Czech Republic, a.s. In: *UniCredit Bank Czech Republic, a.s.* [online]. 2013 [cit. 2013-03-16]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/o-bance>

pozici si banka vybudovala i v oblasti akvizičního financování, také se řadí na první příčku ve financování komerčních nemovitostí.<sup>CIII</sup>

Svým klientům nabízí UniCredit Bank také možnost využití nabídky služeb pro financování projektů ze strukturálních fondů EU, nabízených prostřednictvím Evropského kompetenčního centra UniCredit Bank. Je významným hráčem na trhu privátního bankovníctví, cenných papírů, kreditních karet a hypoték. Velmi dobré výsledky má také v oblasti služeb pro zákazníky působící v oborech svobodných povolání (lékaři, soudci, advokáti, notáři apod.) Klientům těchto profesí se věnuje Kompetenční centrum pro svobodná povolání.<sup>CIV</sup>

## **5.2 Pojištění platebních karet**

Pojištění platebních karet nabízejí banky jako ochranu před ztrátou či krádeží a následným zneužitím platební karty. U většiny bank se pojištění vztahuje i na osobní věci a doklady, které byly ztraceny či odcizeny spolu s platební kartou. Bankovní instituce mají obvykle stanoveno roční pojistné (některé i měsíční pojistné), které strhávají přímo z běžného účtu klienta.

### **5.2.1 Platby přes internet**

U některých bankovních institucí nelze sjednat pojištění platby prostřednictvím internetu vůbec a u většiny se klient domáhá plnění jen velmi těžko. Od listopadu roku 2009 upravuje Zákon o bankách odpovědnost držitele platební karty a jejího vydavatele pro

---

<sup>CIII</sup> UniCredit Bank Czech Republic, a.s. In: *UniCredit Bank Czech Republic, a.s.* [online]. [cit. 2013-03-16]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/o-bance>

<sup>CIV</sup> Tamtéž

případy, kdy dojde ke ztrátě, odcizení karty či k neautorizovaným platbám. Stanovuje limit 150 EUR, který se rovná spoluúčasti klienta, jehož karta byla zneužita.<sup>CV</sup>

**V § 116 Zákona o platebním styku je definována spoluúčast držitele karty pro tyto případy:**

Plátce nese ztrátu z neautorizované platební transakce do částky odpovídající 150 EUR, pokud tato ztráta byla způsobena

- a) použitím ztraceného nebo odcizeného platebního prostředku, nebo
- b) zneužitím platebního prostředku v případě, že plátce nezajistil ochranu jeho personalizovaných bezpečnostních prvků.<sup>CVI</sup>

**Výklad § 115 se dá použít i pro platby kartou v rámci internetu:**

Jestliže byla provedena neautorizovaná platební transakce, poskytovatel plátce neprodleně po té, co mu plátce neautorizovanou platební transakci oznámil,

- a) uvede platební účet, z něhož byla částka platební transakce odepsána, do stavu, v němž by byl, kdyby k tomuto odepsání nedošlo
- b) vrátí částku platební transakce plátcí, jestliže postup podle písmene a) nepřipadá v úvahu.<sup>CVII</sup>

---

<sup>CV</sup> HOVORKA, J. Banky karty na internetu nechrání. Pojištění pomůže, jen když budete kličkovat. In: *Měšec.cz* [online]. 2010 [cit. 2013-02-10]. Dostupné z: <http://www.mesec.cz/clanky/banky-platebni-karty-na-internetu-nechrani-pojisteni/>

<sup>CVI</sup> Tamtéž

<sup>CVII</sup> Tamtéž



### 5.2.2 Komerční banka, a. s.

Pojištění Merlin je hlavní pojištění platebních karet poskytované Komerční bankou, a. s. Je určeno pro všechny klienty, kteří u této bankovní instituce využívají vedení osobního účtu či osobám, které jsou k tomuto účtu zmocněny. Tyto osoby mají ale možnost pojistit si karty i od jiných bankovních institucím sídlem na území ČR.<sup>CVIII</sup>

Poskytuje široké pojistné krytí, chrání majitele platební karty před jejím zneužitím, ať už jde o ztrátu či její krádež kdekoli ve světě. Pojištění se vztahuje na osobní věci, které byly odcizeny spolu s platební kartou a to včetně mobilního telefonu. Dále se vztahuje na transakce, které provedla neoprávněná osoba s použitím PIN, a to včetně platby přes internet, ale také na vydání a zaslání karty nové. Pro různá pojistná rizika jsou stanoveny různé pojistné limity (viz tabulka 2).<sup>CIX</sup>

Dle výluk v pojistných podmínkách se pojištění Merlin nevztahuje na odcizení osobních věcí v době, kdy byly ponechány ve vozidle, nebo kdy byly odloženy na libovolném místě s veřejným přístupem, ale také nekryje riziko kapesní krádeže osobních věcí. Pojištění se dále nevztahuje na šeky, cizí měnu, šperky, zbraně, sportovní náčiní atd.<sup>CX</sup>

---

<sup>CVIII</sup> Pojištění platebních karet Merlin. In: *Komerční banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <http://www.kb.cz/cs/lide/obcane/merlin.shtml>

<sup>CIX</sup> Tamtéž

<sup>CX</sup> Pojistné podmínky pojištění Merlin. In: *KB pojišťovna* [online]. 2012 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <http://www.kb.cz/file/cs/produktove-listy/pojisteni-platebnich-karet-merlin-p.products.86/kb-20120506-pojisteni-merlin-pojistne-podminky.pdf?f6168e33557149e90627af6b55db7466>

**Tabulka 2: Limity pojistného plnění Komerční banka, a. s.**

<b>Limity pojistného plnění</b>	
V případě neoprávněné platby kartou	30 000 Kč
V případě neoprávněného výběru kartou KB z bankomatů KB	10 000 Kč
V případě výběru kartami jiných bank z bankomatů jiných bank	10 000 Kč
Náklady na pořízení osobních věcí (mobil, doklady, mp3, peněženka, klíče atd.)	10 000 Kč
Náklady na znovuzaslání PIN ke kartě	1 000 Kč
Náklady kurýrní služby na zaslání karty s PIN do zahraničí	12 000 Kč
Náklady na vydání náhradní karty po stoplistaci a na vydání duplikátu karty	1 000 Kč
Náklady na vydání náhradní peněžní hotovosti (emergency cash advance)	15 000 Kč
Zneužití mobilního telefonu (volání, SMS z odcizeného mobilu)	5 000 Kč
<b>Roční poplatek</b>	<b>348 Kč</b>

*Zdroj: Pojištění platebních karet Merlin.<sup>CXI</sup>*

### 5.2.3 GE Money Bank a. s.

GE Money Bank a. s. nabízí pojistné krytí rizika zneužití platební karty při její ztrátě či krádeži a to kdekoliv ve světě. S tímto pojištěním je spojeno i pojištění osobních věcí ztracených či ukradených spolu s platební kartou. Pojištění od GE Money Bank a. s. kryje zneužití karty jak pro nákupy, výběry z bankomatu, tak i pro bezkontaktní platby a platby přes internet. Pojištění osobních věcí zahrnuje doklady, klíče, mobilní telefon, dioptrické brýle, přehrávač i peněženku.<sup>CXII</sup>

Při škodě do výše 150 EUR kryje pojištění i zákonnou spoluúčast klienta a tím poskytuje 100% ochranu. Pojištění nekryje pouze ztrátu a krádež platební karty, ale také krádež

---

<sup>CXI</sup> Pojištění platebních karet Merlin. In: *Komerční banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <http://www.kb.cz/cs/lide/obcane/merlin.shtml>

<sup>CXII</sup> Pojištění debetní karty a osobních věcí. In: *GE Money* [online]. 2001-2013 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/lide/karty/debetni-karty-k-uctum/pojisteni-a-doplňkove-sluzby/pojisteni-debetni-karty-a-osobnich-veci>

hotovosti vybrané u bankomatu nebo na bankovní přepážce. Pro různá pojistná rizika jsou stanoveny různé pojistné limity (viz tabulka 3)<sup>CXIII</sup>

Podle pojistných podmínek jsou do výluk z pojištění zahrnuty například škody vzniklé při zneužití karty, pokud nebyla platební karta fyzicky předložena. To se však nevztahuje na internetové platby.<sup>CXIV</sup>

**Tabulka 3: Limity pojistného plnění, GE Money Bank a. s.**

Typ pojistné ochrany	Limit pojistného plnění
Zneužití debetní karty v důsledku jejího odcizení či její ztráty včetně internetových transakcí (zákonná spoluúčast klienta)	ekvivalent 150 EUR
Pojištění bezkontaktních plateb	2 500 Kč
Pojištění pro případ loupeže peněz vybraných pojištěnou kartou z bankomatu a/nebo vybraných na bankovní přepážce	5 000 Kč
Pojištění nákladů na znovupořízení ztracených a/nebo odcizených osobních dokladů	5 000 Kč
Pojištění nákladů na znovupořízení ztracených a/nebo odcizených klíčů	5 000 Kč
Pojištění nákladů na znovupořízení ztraceného a/nebo odcizeného mobilního telefonu	10 000 Kč
Pojištění zneužití ztraceného a/nebo odcizeného mobilního telefonu	
Pojištění nákladů na znovupořízení ztracené a/nebo odcizené peněženky a/nebo kabelky	10 000 Kč
Pojištění nákladů na znovupořízení ztraceného a/nebo odcizeného multimediálního přehrávače a/nebo dioptrických brýlí	10 000 Kč
<b>Roční poplatek (29 Kč měsíčně × 12)</b>	<b>348 Kč</b>

Zdroj: GE Money.<sup>CXV</sup>

<sup>CXIII</sup> Pojištění debetní karty a osobních věcí. In: *GE Money* [online]. 2001-2013 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/lide/karty/debetni-karty-k-uctum/pojisteni-a-doplňkove-sluzby/pojisteni-debetni-karty-a-osobnich-veci>










<sup>CXIV</sup> Všeobecné pojistné podmínky pro pojištění finanční ztráty vzniklé ze zneužití karty v důsledku jejího odcizení nebo její ztráty. In: *GE Money* [online]. 2012 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/documents/cz/vseobecne-pojistne-podminky-pojisteni-platebni-karty-a-osobnich-veci.pdf>

#### 5.2.4 ČSOB, a. s.

Pojištění platební karty od ČSOB, a. s. je vhodné pro všechny klienty a je nabízeno ve třech odstupňovaných variantách. Díky tomuto pojištění je z karty bezpečný platební nástroj a náklady spojené s její ztrátou či odcizením nejsou již tak značné.<sup>CXVI</sup>

Pojištění platební karty zahrnuje riziko zneužití karty a ztrátu či odcizení osobních věcí, ale chrání klienta také v případě loupežného přepadení, pokud k němu dojde do dvou hodin od výběru hotovosti, ať už na přepážce pobočky, či z bankomatu v případě, že byla tato hotovost odcizena. Pojistná ochrana se dále vztahuje na náklady na znovupořízení klíčů nebo náhradu zámku od místa trvalého bydliště, na pořízení nových osobních dokladů, včetně fotografií pro ně potřebných, ale také na mobil a peněženku. Pojistné limity se liší podle pojistného rizika (viz tabulka 4).<sup>CXVII</sup>

**Tabulka 4: Limity pojistného plnění, ČSOB, a. s.**

Varianty pojištění	BASIC	CLASSIC	EXTRA
Pojištění finanční ztráty	20 000 Kč	100 000 Kč	500 000 Kč
Opakované vydání PIN			
Expresní vydání karty (do 3 dnů)			
Vydání náhradní karty nebo hotovosti v zahraničí			
Pojištění osobních věcí	5 000 Kč	15 000 Kč	50 000 Kč
Pojištění ztráty mobilního telefonu	2 000 Kč	5 000 Kč	10 000 Kč
<b>Roční poplatek</b>	<b>135 Kč</b>	<b>390 Kč</b>	<b>800 Kč</b>

Zdroj: ČSOB.<sup>CXVIII</sup>

---

<sup>CXV</sup> Pojištění debetní karty a osobních věcí. In: GE Money [online]. 2001-2013 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/lide/karty/debetni-karty-k-uctum/pojisteni-a-doplňkové-sluzby/pojisteni-debetni-karty-a-osobnich-veci>

<sup>CXVI</sup> Pojištění ztráty, krádeže platební karty. In: ČSOB [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Lide/Pojisteni/Stranky/Pojisteni-ztraty-platebni-karty.aspx>

<sup>CXVII</sup> Tamtéž

<sup>CXVIII</sup> Tamtéž

### 5.2.5 UniCredit Bank Czech Republic, a. s.

UniCredit Bank nabízí ke svým platebním kartám pojištění SAFE, které chrání klienty proti zneužití karty neoprávněnou osobou a řeší následky odcizení či ztráty platební karty. Kryje případnou finanční ztrátu vzniklou v důsledku odcizení nebo ztráty platební karty. Pojištěná doba je 120 hodin před nahlášením blokace karty.<sup>CXIX</sup>

UniCredit Bank poskytuje druhy pojištění – SAFE Basic nebo SAFE Plus, v závislosti na výši krytí pojistné událost. Dle těchto druhů pojištění se také liší výše pojistných limitů (viz tabulka 5).<sup>CXX</sup>

Podle pojistných podmínek se pojištění nevztahuje např. na jakákoliv užití karty, která byla uskutečněna podvodným jednáním přímo pojištěného nebo osobami blízkými pojištěnému, pojištění se nevztahuje také na jiné než přímé škody, zejména se nevztahuje na jakékoliv následné či související škody vzniklé v souvislosti s neoprávněným užitím ztracené nebo odcizené karty jinou osobou nebo jinými osobami než držitelem takové karty bez jeho vědomí či souhlasu. Pojištění se nevztahuje na zneužití karty, pokud nebyla karta při tomto užití fyzicky předložena.<sup>CXXI</sup>



---

<sup>CXIX</sup> Pojištění zneužití karty. In: *UniCredit Bank Czech Republic, a. s.* [online]. 2013 [cit. 2013-03-17]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/obcane/platebni-karty/doplnkove-sluzby/pojisteni-zneuzeni-karty>

<sup>CXX</sup> Tamtéž

<sup>CXXI</sup> Všeobecné pojistné podmínky pro pojištění finanční ztráty vzniklé ze zneužití platební karty v důsledku jejího odcizení nebo její ztráty. In: *UniCredit Bank Czech Republic, a. s.* [online]. 2013 [cit. 2013-03-17]. Dostupné z: [http://www.unicreditbank.cz/files/download/pojisteni/VPP\\_SAFE\\_2011\\_03\\_15.pdf](http://www.unicreditbank.cz/files/download/pojisteni/VPP_SAFE_2011_03_15.pdf)

**Tabulka 5: Limity pojistného krytí, UniCredit Bank Czech Republic, a. s.**

Varianty pojištění	SAFE Basic	SAFE Plus
Pojištění finanční ztráty	30 000 Kč	50 000 Kč
Pojištění transakce se zadáním PIN		
<b>Roční poplatek (měsíční×12)</b>	<b>360 Kč</b>	<b>480 Kč</b>

*Zdroj: Vlastní zpracování podle UniCredit Bank Czech Republic, a. s.<sup>CXXII</sup>*

### 5.2.6 Výsledné srovnání

Základní typ pojištění platebních karet proti ztrátě a zneužití nabízí bezkonkurenčně nejvýhodněji bankovní instituce ČSOB, a. s., alespoň co se týče výše ročního poplatku. Je však potřeba porovnat také pojistné krytí a limity, které toto pojištění nabízí. Pojistné limity od GE Money Bank a.s. jsou nižší než u dalších tří institucí, u Komerční banky, a. s. a UniCredit Bank jsou naopak vyšší. Při porovnání ceny a limitů se však stále nejvýhodněji jeví pojištění od ČSOB, a. s.

## 5.3 Cestovní pojištění k platebním kartám

Cestovní pojištění bývá u většiny bankovních institucí nabízeno jako volitelná služba k platební kartě za roční poplatek, některé ho nabízejí jako bezplatnou součást platební karty a některé banky ho nabízejí i jako službu samostatnou. Je vhodné především pro ty, kteří jezdí do zahraničí častěji, ať už kvůli nákupům, výletům či obchodním jednáním. Tato pojistná ochrana má výhodu v tom, že je celoroční a banka si ve většině případů strhává každý rok pojistné z běžného účtu klienta, dokud smlouvu o cestovním pojištění k platební kartě klient nevypoví. Jinak má každý možnost využít klasické cestovní pojištění jednorázové, které nabízí pojišťovny.

---

<sup>CXXII</sup> Pojištění zneužití karty. In: *UniCredit Bank Czech Republic, a. s.* [online]. 2013 [cit. 2013-03-17]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/obcane/platebni-karty/doplňkove-sluzby/pojisteni-zneuzeni-karty>

### 5.3.1 Komerční banka, a. s.

Komerční banka, a. s. nabízí klientům cestovní pojištění jako automatickou, bezplatnou součást embosovaných platebních karet, v rámci které jsou kryty náklady na léčení během zahraniční cesty, dodatečné výlohy způsobené vynuceným prodloužením pobytu, náklady na repatriaci, na ambulantní ošetření a právní pomoc. Pojistné limity se liší podle zvoleného rozsahu pojištění (viz tabulka 6).<sup>CXXIII</sup>

Dle pojistných podmínek neposkytuje pojistitel pojistné plnění při škodách, k nimž dojde např. při rizikových sportech, automobilových závodech, rybolovu na moři, profesionálním sportu či při jízdě motorovým vozidlem s obsahem motoru nad 125 cm<sup>3</sup> (tzn. motocykly, moped, tříkolky nebo čtyřkolky). Mezi výluky v pojištění odpovědnosti za škodu patří např. škody způsobené provozem dopravních prostředků, škody způsobené vlastnictvím a držením zvířat, škody, které nastaly následkem požití alkoholu atd.<sup>CXXIV</sup>

---

<sup>CXXIII</sup> Embosovaná karta/Embosovaná karta design Lady/Embosovaná G2 karta. In: *Komerční banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <http://www.kb.cz/cs/lide/obcane/embosovana-karta-mastercard-visa.shtml>

<sup>CXXIV</sup> Cestovní pojištění k embosovaným kartám. *Komerční banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <http://www.kb.cz/file/cs/produktove-listy/embosovana-kartaembosovana-karta-design-ladyembosovana-g2-karta-p.products.13/kp-20130115-cestovni-pojisteni-k-embosovanym-kartam.pdf?64d4d137e44b46c4ffc309f1f49a4324>

**Tabulka 6: Přehled limitů pojistného plnění, Komerční banka, a. s.**

Pojištění pro případ akutního zdravotního stavu	Držitel/Držitelka	Dítě
Léčebné výlohy v případě akutního zdravotního stavu	1 000 000 Kč	1 000 000 Kč
Lékařský převoz a repatriace	1 000 000 Kč	1 000 000 Kč
Převoz zesnulého	100 000 Kč	100 000 Kč
<b>Pojištění odpovědnosti za škodu</b>		
Pojištění odpovědnosti za škodu na zdraví	1 000 000 Kč	1 000 000 Kč
Pojištění odpovědnosti za škodu na věci	500 000 Kč	500 000 Kč

Zdroj: Komerční banka.<sup>CXXV</sup>

### 5.3.2 GE Money Bank a. s.

GE Money Bank a. s. nabízí cestovní pojištění k debetní kartě v pojistném programu Komfort. Toto pojištění nabízí ve spolupráci s Generali pojišťovnou, a. s. jako volitelnou doplňkovou službu. Pojištění kryje léčebné výlohy z důvodu onemocnění, ambulantních zákroků či hospitalizace, ale nabízí také širokou pojistnou ochranu v rámci rekreačních, ale i extrémních zimních a letních sportů. Dále kryje škody na zavazadlech, notebookách, škody vzniklé kvůli zrušení cesty či letu.<sup>CXXVI</sup>

Pojištění se kromě držitelů karty vztahuje i na jejich registrovaného partnera/partnerku, příbuzné v přímé linii a druha/družku, kteří s držitelem žijí ve společné domácnosti.

---

<sup>CXXV</sup> Cestovní pojištění k embosovaným kartám. *Komerční banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <http://www.kb.cz/file/cs/produktove-listy/embosovana-kartaembosovana-karta-design-ladyembosovana-g2-karta-p.products.13/kp-20130115-cestovni-pojisteni-k-embosovany-kartam.pdf?64d4d137e44b46c4ffc309f1f49a4324>

<sup>CXXVI</sup> Cestovní pojištění k debetní kartě. In: *GE Money* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/lide/karty/debetni-karty-k-uctum/pojisteni-a-doplňkove-sluzby/cestovni-pojisteni-k-debetni-karte>



Podmínkou je ovšem společné cestování a pojištění je omezeno max. na 3 osoby. Pojistné limity pro program Komfort ukazuje tabulka 7.<sup>CXXVII</sup>





Dle pojistných podmínek jsou z pojištění vyloučeny např. sporty vykonávané na profesionální úrovni i některé adrenalinové sporty, jako jsou např. horolezectví nad 5 000 m. n. m., skialpinismus apod. V pojistných podmínkách jsou popsány ještě další, především medicínské, výluky.<sup>CXXVIII</sup>

---

<sup>CXXVII</sup> Cestovní pojištění k debetní kartě. In: *GE Money* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/lide/karty/debetni-karty-k-uctum/pojisteni-a-doplne-sluzby/cestovni-pojisteni-k-debetni-karte>

<sup>CXXVIII</sup> Zvláštní pojistné podmínky pro cestovní pojištění. In: *GE Money* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/documents/cz/zvlastni-pojistne-podminky-cestovni-pojisteni.pdf>

**Tabulka 7: Přehled pojistné ochrany a limity pojistného plnění, GE Money Bank a. s.**

Pojistný program Komfort, rodinný program, typ pojistné ochrany	Limit pojistného plnění
Pojištění léčebných výloh v zahraničí včetně asistenčních služeb, repatriace nemocného nebo tělesných pozůstatků, zubního ošetření, teroristických útoků	1 700 000 Kč 1 700 000 Kč 10 000 Kč pojištěny
Pojištění pro případ přivolání opatrovníka, limit na osobu/noc	50 000 Kč 150 USD
Pojištění osobních věcí a zavazadel, limit na jedno zavazadlo, limit na jednu položku pojištění, zpoždění zavazadel, min. zpoždění zavazadel	30 000 Kč 30 000 Kč 30 000 Kč 5 000 Kč 6 hodin
Pojištění zpoždění nebo zrušení letu, min. zpoždění letu	5 000 Kč 6 hodin
Pojištění úrazu - smrt následkem úrazu, trvalé následky úrazu	500 000 Kč 750 000 Kč
Pojištění odpovědnosti občanů za škodu způsobenou na zdraví, na majetku, jako finanční újma	1 000 000 Kč 1 000 000 Kč 25 000 Kč
Pojištění zrušení cesty, Spoluúčast	30 000 Kč 20 %
Rekreační sporty (letní i zimní sporty)	
Rizikové sporty (letní i zimní sporty)	
Soukromé cesty	
Pracovní cesty	
Maximální doba jedné zahraniční cesty	90 dní
Územní platnost	celý svět
<b>Roční poplatek (79 Kč měsíčně × 12)</b>	<b>948 Kč</b>

Zdroj: GE Money.<sup>CXXIX</sup>

<sup>CXXIX</sup> Cestovní pojištění k debetní kartě. In: *GE Money* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/lide/karty/debetni-karty-k-uctum/pojisteni-a-doplňkové-sluzby/cestovni-pojisteni-k-debetni-karte>

### 5.3.3 ČSOB, a. s.

ČSOB, a. s. nabízí několik druhů pojištění k platebním kartám, vybrané druhy se vztahují na členy rodiny, pokud cestují spolu s držitelem karty. Pojištění zahrnuje pojištění léčebných výloh i asistenční službu, která je dostupná nonstop, a také pojištění odpovědnosti za škody na zdraví a na majetku.<sup>CXXX</sup>

Veřejně organizované sporty jsou navíc vyjmuty z nepojistitelných sportů a pojištění platí i pro cizí státní příslušníky, pokud jsou účastníky zdravotního pojištění v ČR.<sup>CXXXI</sup>

Ceny podle typů pojištění dle sazebníku ukazuje tabulka 8 a pojistné limity podle variant pojištění tabulka 9.

Dle výluk v pojistných podmínkách se pojištění léčebných výloh a pojištění úrazu nevztahují např. na případy, kdy pojistná událost nastala při řízení motorového vozidla, pokud neměl držitel karty k řízení příslušné oprávnění, nebo nastala-li pojistná událost v důsledku sebepoškození pojištěného atd. Co se týče asistenčních služeb, např. v případě předčasného návratu pojistitel neproplatí letenky ani jízdenky, pokud si je pojištěný zajistí sám, bez vědomí a souhlasu pojistitele.<sup>CXXXII</sup>

---

<sup>CXXX</sup> Pojištění pro cesty do zahraničí k platebním kartám. In: *ČSOB* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Lide/Platebni-karty/Stranky/Pojisteni-pro-cesty-do-zahranici-k-platebnim-kartam.aspx>

<sup>CXXXI</sup> Tamtéž

<sup>CXXXII</sup> Cestovní pojištění držitele platební karty. In: *ČSOB* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: [http://www.csob.cz/WebCsob/Csob/Obchodni-podminky/Podminky\\_cestovni\\_pojisteni\\_karty.pdf](http://www.csob.cz/WebCsob/Csob/Obchodni-podminky/Podminky_cestovni_pojisteni_karty.pdf)

**Tabulka 8: Cestovní pojištění k debetním kartám, ČSOB, a. s.**

Cestovní pojištění k debetním a kreditním kartám	MasterCard		MasterCard Gold	Visa Electron	Visa Classic	Visa Gold
	neembosovaná	embosovaná				
Standard	300 Kč	300 Kč	✖	300 Kč	300 Kč	✖
Standard Family	800 Kč	800 Kč	✖	800 Kč	800 Kč	✖
Exclusive	1 000 Kč	1 000 Kč	✖	1 000 Kč	1 000 Kč	✖
Exclusive Family	2 200 Kč	2 200 Kč	✖	2 200 Kč	2 200 Kč	✖
Gold	1 400 Kč	1 400 Kč	✓	1 400 Kč	1 400 Kč	✓
Gold Family	2 600 Kč	2 600 Kč	1 200 Kč	2 600 Kč	2 600 Kč	1 200 Kč
Gold Family Plus	1 400 Kč	1 400 Kč	✓	1 400 Kč	1 400 Kč	✓

Zdroj: ČSOB.<sup>CXXXIII</sup>

**Tabulka 9: Pojistné limity, ČSOB, a. s.**

Varianta pojištění	Standard / Standard Family	Exclusive	Gold / Gold Family
Lékařské ošetření	1 000 000 Kč	2 000 000 Kč	2 000 000 Kč
Pojištění odpovědnosti za škody na zdraví	300 000 Kč	1 000 000 Kč	1 000 000 Kč
Pojištění odpovědnosti za škody na majetku	100 000 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
Pojištění zavazadel	✖	✖	20 000 Kč
Trvalé následky úrazu	✖	200 000 Kč	200 000 Kč
Smrt následkem úrazu	✖	200 000 Kč	200 000 Kč

Zdroj: Vlastní zpracování podle ČSOB.<sup>CXXXIV</sup>

<sup>CXXXIII</sup> Sazebník pro fyzické osoby. In: ČSOB [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Csob/Sazebniky/Stranky/Sazebnik-pro-fyzicke-osoby-obcany.aspx#poj karty>

<sup>CXXXIV</sup> Pojištění pro cesty do zahraničí k platebním kartám. In: ČSOB [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Lide/Platebni-karty/Stranky/Pojisteni-pro-cesty-do-zahranici-k-platebnim-kartam.aspx>

### 5.3.4 UniCredit Bank Czech Republic, a. s.

UniCredit Bank nabízí pojištění TRAVEL ve variantě Basic a variantě Plus. Pojištění kryje až 90 dní od výjezdů do zahraničí v kuse a zahrnuje i rekreační sporty. Má celosvětovou platnost, vysoké limity a širokou škálu pojistných událostí, které mohou nastat – od odpovědnosti za škodu, přes zrušení a přerušení cesty nebo odškodnění pro případ trvalých následků nebo smrti v případě úrazu.<sup>CXXXV</sup>

Toto pojištění ochraňuje klienta při soukromých i pracovních cestách a pobytu v zahraničí. Dá se zvolit i varianta pojištění pro rodinné příslušníky (manžel/manželka, děti do 18 let). Jak je vidět v tabulce 10, pojistné limity se liší dle variant pojištění.<sup>CXXXVI</sup>

Dle pojistných podmínek není pojistitel povinen plnit např. v případech, kdy škodná událost nastala v souvislosti s nervovými psychickými poruchami pojištěného bez ohledu na to, zda se jedná o psychiatrické poruchy, depresivní stavy nebo duševní nemoc. Dále pokud nastala v souvislosti s provozováním profesionálního či vrcholového sportu jakéhokoliv druhu.<sup>CXXXVII</sup>








---

<sup>CXXXV</sup> Cestovní pojištění. In: *UniCredit Bank Czech Republic, a. s.* [online]. 2013 [cit. 2013-03-17]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/obcane/platebni-karty/doplňkove-sluzby/cestovni-pojisteni>

<sup>CXXXVI</sup> Tamtéž

<sup>CXXXVII</sup> Všeobecné a zvláštní pojistné podmínky pro cestovní pojištění. In: *UniCredit Bank Czech Republic, a. s.* [online]. 2013 [cit. 2013-03-20]. Dostupné z: [http://www.unicreditbank.cz/files/download/VPP\\_ZPP\\_Travel\\_Generali\\_20071105.pdf](http://www.unicreditbank.cz/files/download/VPP_ZPP_Travel_Generali_20071105.pdf)

**Tabulka 10: Pojistné limity, UniCredit Bank Czech Republic, a. s.**

Varianty pojištění	TRAVEL Basic	TRAVEL Plus
Pojištění léčebných výloh včetně asistence a repatriace	1 700 000 Kč	3 000 000 Kč
Akutní zubní ošetření	10 000 Kč	10 000 Kč
Pojištění osobních věcí a zavazadel	30 000 Kč	30 000 Kč
Pojištění smrti následkem úrazu	100 000 Kč	250 000 Kč
Pojištění trvalých následků úrazu	250 000 Kč	250 000 Kč
Pojištění odpovědnosti za škody způsobené na zdraví	500 000 Kč	1 000 000 Kč
Pojištění odpovědnosti za škody způsobené na majetku	500 000 Kč	1 000 000 Kč
Pojištění právní pomoci a kauce		150 000 Kč
Pojištění zrušení cesty, spoluúčast 20 %		30 000 Kč
Pojištění přerušení cesty, spoluúčast 20 %		30 000 Kč
Vodní a zimní sporty		
Rizikové sporty		
<b>Roční poplatek (měsíční×12)</b>	<b>300 Kč</b>	<b>720 Kč</b>

Zdroj: UniCredit Bank Czech Republic, a. s.<sup>CXXXVIII</sup>

### 5.3.5 Výsledné srovnání

Cestovní pojištění k platebním kartám poskytuje za nejvýhodnějších podmínek Komerční banka, a. s. Každý držitel embosované platební karty získává cestovní pojištění automaticky, tedy zadarmo. Při srovnání ceny a pojistných limitů se zdá nejvýhodnější opět Komerční banka, a. s. GE Money Bank a. s. nabízí pojištění o mnoho dražší než další dvě porovnávané bankovní instituce. Avšak vzhledem k tomu, že je pojištění součástí

<sup>CXXXVIII</sup> Tabulka pojistných limitů - pojištění TRAVEL. In: UniCredit Bank Czech Republic, a. s. [online]. 2013 [cit. 2013-03-17]. Dostupné z: [http://www.unicreditbank.cz/files/download/pojisteni/Parametry\\_TRAVEL.pdf](http://www.unicreditbank.cz/files/download/pojisteni/Parametry_TRAVEL.pdf)

platebních karet, měl by si každý individuálně porovnat i poplatky spojené s vedením bankovního účtu, který mu je banka ochotna nabídnout.

## 5.4 Pojištění schopnosti splácet

Pojištění schopnosti splácet nabízejí bankovní instituce ke svým úvěrům či hypotečním úvěrům, aby měly jistotu splácení a zároveň pomohly klientům v těžké životní a především finanční situaci. Pojištění poskytují smluvní pojišťovny bankovních institucí.

### 5.4.1 Komerční banka, a. s.

Komerční banka, a. s. nabízí pojištění schopnosti splácet k hypotečnímu úvěru KB. Toto pojištění je určeno všem klientům, kteří žádají o hypoteční úvěr nebo těm, kteří již splácejí hypoteční úvěr.<sup>CXXXIX</sup>

Pojištění je nabízeno ve třech variantách, a to buď jako pojištění smrti a plné invalidity, nebo pojištění smrti, plné invalidity a pracovní neschopnosti či za třetí, pojištění smrti, plné invalidity, pracovní neschopnosti a ztráty zaměstnání.<sup>CXL</sup>

V případě úmrtí nebo přiznání plné invalidity klienta se pojišťovna zavazuje uhradit bance nesplacenou část úvěru jednorázově. Pokud se klient dostane do dlouhodobé pracovní neschopnosti nebo přijde o zaměstnání, pojišťovna na sebe převezme úhradu pravidelných

---

<sup>CXXXIX</sup> Pojištění schopnosti splácet k hypotečnímu úvěru KB. In: *Komerční banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z:

<http://kb.cz/cs/lide/obcane/pojisteni-a-bezpeci/pojisteni-schopnosti-splacet-k-hypotecnimu-uveru-kb.shtml>

<sup>CXL</sup> Tamtéž

splátek úvěru a klient bude zároveň zproštěn od povinnosti platit pojistné, aby byla jeho finanční situace méně zatížena. Pojistné se liší dle variant pojištění (viz tabulka 11).<sup>CXLI</sup>

Pojistné podmínky pro tento produkt obsahují mnoho výluk, pojišťovna neplní např. ze škodních událostí, při kterých došlo k plné invaliditě nebo pracovní neschopnosti pojištěného v souvislosti s provozováním rizikových sportů a adrenalinových aktivit (jako jsou canyoning, sky-surfing, bungee-jumping, atd.). Neplní také v případech, kdy dojde k plné invaliditě nebo pracovní neschopnosti pojištěného v důsledku onemocnění AIDS, žloutenky typu B či žloutenky typu C.<sup>CXLII</sup>

Komerční pojišťovna, a. s., která nabízí Pojištění schopnosti splácet k hypotečním úvěrům Komerční banky, a. s., uvádí tyto dva příklady, které mohou nastat:

### 1. Příklad

*„Muž (45 let) uvažuje o pořízení nové nemovitosti. Část ceny bude financovat pomocí hypotečního úvěru ve výši 1 000 000 Kč, doba splatnosti 15 let. Zvolí komplexní variantu pojištění s krytím všech rizik – úmrtí, plné invalidity, pracovní neschopnosti i ztráty zaměstnání. Jeho měsíční výdaje vzrostou o částku 450 Kč.“*

### 2. Příklad

*„Manželé (40 let) žádají o hypoteční úvěr ve výši 1 500 000 Kč, doba splatnosti 20 let. Pro pojištění se rozhodnou oba dva. Využijí možnosti uzavření pojištění na část úvěru, každý svým pojištěním pokryje polovinu. Rozhodnou se pro střední variantu pojištění*

---

<sup>CXLI</sup> Pojištění schopnosti splácet k hypotečnímu úvěru KB. In: *Komerční banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z:

<http://kb.cz/cs/lide/obcane/pojisteni-a-bezpeci/pojisteni-schopnosti-splacet-k-hypotecnimu-uveru-kb.shtml>

<sup>CXLII</sup> Pojistné podmínky pro rizikové životní pojištění k hypotečnímu úvěru. In: *Komerční banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <http://www.kb-pojistovna.cz/file/edee/cs/pojistne-podminky/uverove-produkty/kp-020-pojisteni-schopnosti-splacet-k-hu-kb.pdf>



*smrti, plné invalidity a pracovní neschopnosti. Celkové pojistné za obě osoby bude činit 676 Kč.“*

**Tabulka 11: Pojištění schopnosti splácet k hypotečnímu úvěru KB**

Varianta A - pojištění smrti a plné invalidity, vstupní věk klienta 18 - 45 let (včetně)	0,025 % měsíčně z pojistné částky
Varianta A - pojištění smrti a plné invalidity, vstupní věk klienta 46 - 60 let (včetně)	0,045 % měsíčně z pojistné částky
Varianta B - pojištění smrti, plné invalidity a pracovní neschopnosti	0,025 % z pojistné částky + 0,01 % z pojištěného úvěru měsíčně
Varianta C - pojištění smrti, plné invalidity, pracovní neschopnosti a ztráty zaměstnání	0,025 % z pojistné částky + 0,02 % z pojištěného úvěru měsíčně
Zrušení pojištění na žádost pojistníka do 2 měsíců od počátku pojištění	rizikové pojistné (do data zániku)

*Zdroj: Komerční banka.<sup>CXLIII</sup>*

#### **5.4.2 GE Money Bank a. s.**

GE Money Bank a. s. nabízí pojištění schopnosti splácet k hypotečním úvěrům jako volitelnou doplňkovou službu, která pokrývá široký rozsah pojistných rizik. Výhodami jsou jistota splacení závazků z hypotečního úvěru i v případě, kdy nastanou nepříznivé životní situace, výše poplatku za pojištění není závislá na věku klienta a klient si může sám zvolit rozsah pojistného krytí.<sup>CXLIV</sup>

GE Money Bank a. s. rozdělila pojištění do dvou základních souborů. Soubor pojištění A zahrnuje pojištění pro případ pracovní neschopnosti z důvodu dlouhodobé nemoci nebo úrazu, invalidity třetího stupně či úmrtí. Soubor pojištění B zahrnuje také pojištění pro

<sup>CXLIII</sup> Úvěrové pojištění. In: *Komerční banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <http://www.sazebnik-kb.cz/cs/obcane/pojisteni/uverove-pojisteni.shtml>

<sup>CXLIV</sup> Pojištění schopnosti splácet hypoteční úvěr. In: *GE Money* [online]. 2001-2013 [cit. 2013-04-11]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/lide/hypoteky/pojisteni-schopnosti-splacet-hypotecni-uver>

případ pracovní neschopnosti z důvodu dlouhodobé nemoci nebo úrazu, invalidity třetího stupně, úmrtí, ale navíc také případ ztráty zaměstnání.<sup>CXLV</sup>

Soubor pojištění A si u GE Money Bank a. s. může sjednat každá fyzická osoba, která je mladší 60 let, vyplní pravdivě Lékařský dotazník, není v pravidelné lékařské péči či pod pravidelným lékařským dohledem, není v pracovní neschopnosti a v posledních 12 měsících ani nebyla v pracovní neschopnosti delší než 30 po sobě jdoucích dní. Kdo má nárok na pojistné plnění ukazuje tabulka 12, jeho limity a poplatky za něj pak tabulky 13 a 14.<sup>CXLVI</sup>

Soubor pojištění B si může sjednat každá fyzická osoba, která k datu podpisu smlouvy o úvěru splňuje stejné podmínky, které jsou vyžadovány pro soubor A. Navíc musí být zaměstnána na dobu neurčitou, musela být zaměstnána nepřetržitě v posledních 12 měsících a není ve zkušební době. Poslední podmínkou je, že fyzická osoba nepodala ani neobdržela výpověď z pracovního poměru, nezrušila se zaměstnavatelem okamžitě pracovní poměr ani neobdržela okamžité zrušení pracovního poměru ze strany zaměstnavatele, neobdržela od zaměstnavatele ani nezaslala zaměstnavateli návrh na skončení pracovního poměru dohodou.<sup>CXLVII</sup>

Mezi výluky z pojištění patří např. sebevražda pojištěného (v době do 2 let od sjednání pojištění), některé vybrané sportovní aktivity a profesionálně provozované sporty, pojistné události způsobené pojištěným úmyslně, únavový syndrom, degenerativní onemocnění páteře a jejich přímé i nepřímé důsledky, ztráta zaměstnání z vlastní vůle nebo pro porušení povinností vyplývajících z právních předpisů a další.<sup>CXLVIII</sup>

---

<sup>CXLV</sup> Pojištění schopnosti splácet hypoteční úvěr. In: *GE Money* [online]. 2001-2013 [cit. 2013-04-11].

Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/lide/hypoteky/pojisteni-schopnosti-splacet-hypotecni-uver>

<sup>CXLVI</sup> Tamtéž

<sup>CXLVII</sup> Tamtéž

<sup>CXLVIII</sup> Tamtéž

**Tabulka 12: Nárok na pojistné plnění, GE Money Bank a. s.**

Typ pojistné ochrany	Podmínky vzniku nároku na pojistné plnění
Pracovní neschopnost	Pracovní neschopnost nepřetržitě alespoň 60 kalendářních dní
Invalidita třetího stupně	Přiznání invalidního důchodu třetího stupně
Úmrtí	Žádné
Ztráta zaměstnání	Nezaměstnanost nepřetržitě alespoň 60 kalendářních dní (ode dne registrace na příslušném Úřadu práce) po uplynutí čekací lhůty (90dní)

Zdroj: GE Money.<sup>CXLIX</sup>

**Tabulka 13: Limity pojistného plnění, GE Money Bank a. s.**

Typ pojistné ochrany	Pojistné plnění	Limity pojistného plnění
Pracovní neschopnost	Měsíční splátky úvěru (včetně poplatku za pojištění a poplatku za správu úvěrového účtu) po dobu trvání pracovní neschopnosti	Max. 12 měsíčních splátek
Invalidita třetího stupně	12 měsíčních splátek úvěru a v případě opětovného potvrzení invalidity III. stupně (po 12 měsících) jednorázová výplata nesplacené části úvěru	Max. 3 500 000 Kč
Úmrtí	Zůstatek jistiny a příslušné úroky z jistiny nesplaceného úvěru k datu úmrtí	Max. 3 500 000 Kč
Ztráta zaměstnání	Měsíční splátky úvěru (včetně poplatku za pojištění a poplatku za správu úvěrového účtu) po dobu trvání nezaměstnanosti	Max. 6 měsíčních splátek

Zdroj: GE Money.<sup>CL</sup>

**Tabulka 14: Poplatek za pojištění, GE Money Bank a. s.**

Soubor pojištění	Poplatek za pojištění
Základní soubor pojištění A	4,99% ze sjednané výše měsíční splátky hypotečního úvěru
Komplexní soubor pojištění B	6,99% ze sjednané výše měsíční splátky hypotečního úvěru

Zdroj: GE Money.<sup>CLI</sup>

<sup>CXLIX</sup> Pojištění schopnosti splácet hypoteční úvěr. In: *GE Money* [online]. 2001-2013 [cit. 2013-04-11].

Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/lide/hypoteky/pojisteni-schopnosti-splacet-hypotecni-uver>

<sup>CL</sup> Tamtéž

<sup>CLI</sup> Tamtéž

### 5.4.3 ČSOB, a. s.

Ke všem hypotékám, které poskytuje bankovní instituce ČSOB, a. s. lze sjednat pojištění úvěru pro případ smrti, trvalé invalidity i pro případ pracovní neschopnosti a ztráty zaměstnání. Pojištění je určeno pro klienty starší 18 let, kteří mají trvalý pobyt na území ČR. Lze sjednat buď zároveň s hypoteční smlouvou, nebo i dodatečně.<sup>CLII</sup>

ČSOB, a. s. nabízí pojištění schopnosti splácet ve třech variantách – první varianta v sobě zahrnuje pojištění pro případ smrti nebo plné invalidity, druhá navíc i pojištění pracovní neschopnosti a třetí i pojištění ztráty zaměstnání.<sup>CLIII</sup> Varianta i pojistné se stanovují individuálně.<sup>CLIV</sup>

Podmínky, které musí žadatel splňovat pro poskytnutí pojištění schopnosti splácet ve Variantě 1 a 2, jsou věk 18 let a víc, trvalá adresa na území ČR, pojištěný nesmí být v pracovní neschopnosti, za uplynulých 5 let nebyl pojištěný v pracovní neschopnosti nebo mu lékařem nebyla doporučena pracovní neschopnost delší než 3 týdny nepřetržitě (s výjimkou zlomenin, apendektomie, odstranění krčních mandlí a těhotenství). Dále pojištěný netrpěl nebo netrpí onemocněním srdce nebo oběhového systému, cukrovkou závislou na insulinu, chronickým onemocněním dýchacích cest, ledvin (kromě ledvinových kamenů), břišních orgánů nebo závislostí na alkoholu či návykových látkách

---

<sup>CLII</sup> ČSOB Pojištění k hypotékám - schopnost splácet. In: *ČSOB* [online]. 2013 [cit. 2013-04-11]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Lide/Pojisteni/Stranky/CSOB-Pojisteni-k-hypotekam.aspx>

<sup>CLIII</sup> ČSOB Pojištění k hypotékám - schopnost splácet. In: *ČSOB* [online]. 2013 [cit. 2013-04-11]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Lide/Pojisteni/Stranky/CSOB-Pojisteni-k-hypotekam.aspx>

<sup>CLIV</sup> Sazebník pro fyzické osoby – občany ve znění k 1. 2. 2013. In: *ČSOB* [online]. 2013 [cit. 2013-04-11]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Csob/Sazebniky/Stranky/Sazebnik-pro-fyzicke-osoby-obcany.aspx#hypouvery>

a pojištěný za uplynulých 5 let nepodstoupil onkologickou léčbu pro zhoubný nádor nebo leukémii.<sup>CLV</sup>

Ve třetí variantě se podmínky pro poskytnutí pojištění schopnosti splácet shodují s podmínkami pro varianty 1 a 2, navíc platí podmínky, že pojištěný má pracovní nebo služební poměr na dobu neurčitou, nedal a ani mu nebyla dána výpověď z pracovního poměru, neuzavřel se zaměstnavatelem dohodu o ukončení pracovního poměru nebo nepodal žádost o skončení služebního poměru, ani mu nebylo doručeno rozhodnutí o ukončení služebního poměru a není ve zkušební době.<sup>CLVI</sup>

#### **5.4.4 UniCredit Bank Czech Republic, a. s.**

UniCredit Bank nabízí pojištění schopnosti splácet žadatelům a spolužadatelům o hypoteční úvěr, kteří si pojišťují nový hypoteční úvěr nebo si sjednávají pojištění stávajících úvěrů do stáří 61 měsíců a splňují následující podmínky:

- osoby mladší 60 let (hypotéky do 5 000 000 Kč),
- osoby mladší 55 let (hypotéky do 10 000 000 Kč),
- dobrý zdravotní stav,
- nejsou ve starobním ani invalidním důchodu,
- nejsou v pravidelné lékařské péči či pod pravidelným lékařským dohledem v důsledku zjištěného chronického onemocnění s trvalým užíváním léků (nemají diabetes, ale mohou mít např. alergie),
- nejsou v pracovní neschopnosti.<sup>CLVII</sup>

---

<sup>CLV</sup> ČSOB Pojištění k hypotékám - schopnost splácet. In: ČSOB [online]. 2013 [cit. 2013-04-11]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Lide/Pojisteni/Stranky/CSOB-Pojisteni-k-hypotekam.aspx>

<sup>CLVI</sup> Tamtéž

<sup>CLVII</sup> Pojištění schopnosti splácet. In: UniCredit Bank Czech Republic, a. s. [online]. 2013 [cit. 2013-03-21]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/obcane/hypoteky/pojisteni-schopnosti-splacet>

V případě rizika, že klientovi hrozí nedobrovolná ztráta zaměstnání, musí klient navíc splňovat tyto podmínky:

- zaměstnán v pracovním poměru na dobu neurčitou,
- byl zaměstnán v pracovním poměru nepřetržitě v posledních 12 měsících a v současné době není ve zkušební době,
- nedal ani mu nebyla dána výpověď z pracovního poměru, nezrušil se zaměstnavatelem pracovní poměr okamžitě, neobdržel od zaměstnavatele ani nezaslal zaměstnavateli návrh na skončení pracovního poměru dohodou.<sup>CLVIII</sup>

Výhodami pojištění jsou především ochrana klienta i jeho rodiny, možnost pojištění i proti riziku ztráty zaměstnání, sleva z úrokové sazby hypotečního úvěru ve výši 0,5 %. Pojištění je podpůrným argumentem pro schválení hypotéky a nejsou k němu nutné žádné lékařské prohlídky. Pojištění je rychlé a sjednává se snadno pouze vyslovením souhlasu s Rámcovou pojistnou smlouvou a Všeobecnými pojistnými podmínkami.<sup>CLIX</sup>

#### **5.4.5 Výsledné srovnání**

Pojištění schopnosti splácet je již přímo závislé na požadované výši hypotečního úvěru. Je třeba si pečlivě zvolit variantu pojištění, kdy největší ochranu nabízí nejrozsáhlejší a tedy i nejdražší varianta. O tomto typu pojištění se bude klient rozhodovat až na základě toho, od které bankovní instituce se rozhodne čerpat hypoteční úvěr.

---

<sup>CLVIII</sup> Pojištění schopnosti splácet. In: *UniCredit Bank Czech Republic, a. s.* [online]. 2013 [cit. 2013-03-21].

Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/obcane/hypoteky/pojisteni-schopnosti-splacet>

<sup>CLIX</sup> Tamtéž

## **Závěr**

V první kapitole byly postupně popsány etapy historického vývoje bankopojištění v ČR a následně i historický vývoj v Evropě. Pro lepší orientaci byla nastíněna základní činnost bank a pojišťoven a vysvětleny důležité pojmy, které se přímo vztahují k tématu bankopojištění.

V následující kapitole byly postupně rozebrány výhody a nevýhody bankopojištění pro jeho hlavní účastníky. Výhody jsou především na straně bank, ale díky rozšíření distribučních sítí a sdílení informací, je toto spojení velmi výhodné i pro pojišťovny. Klienti mají díky propojení institucí jednodušší přístup k produktům i platbě za ně. Jako hlavní nevýhoda vyplynul fakt, že i přes snížení nákladů v důsledku propojování institucí, se nesnížila cena nabízených produktů, ale zvýšila se marže společností.

Další kapitola – Analýza propojování segmentů bankovníctví a pojišťovnictví na finančním trhu ČR, popsala jednotlivé modely spolupráce v bankopojištění včetně dohod, které spolu spolupracující instituce uzavírají, jejich výhody a nevýhody a následně i metody a důvody diverzifikace. Analyzovala také propojování informací mezi společnostmi, které se účastní bankopojištění, i jejich klientů. Pojišťovny a banky si mezi sebou předávají informace o klientech, avšak musí brát ohled na ochranu jejich osobních údajů, což je další téma, které bylo v této kapitole popsáno. Ochranou osobních údajů se zabývá mnoho zákonů, vyhlášek a Evropských směrnic. Je nad ní také stanoven dohled, který vykonává Úřad pro ochranu osobních údajů.

Stejně jako ochrana osobních údajů, i bankopojištění je upraveno mnoha zákony a vyhláškami. Regulační rámec v ČR je dán především Zákony o pojišťovnictví, bankách a finančních konglomerátech, které byly ve čtvrté kapitole popsány zejména z hlediska dohledu. Důležité pro pochopení tématu bylo také vysvětlit pojem finančních konglomerátů, jelikož velká část bankopojistných spoluprací vzniká právě v rámci finančního konglomerátu, jehož jsou instituce součástí. Z toho důvodu byly uvedeny možné typy vzniku finančních konglomerátů, ale také jejich působnost v ČR a celé EU, včetně dohledu, který je nad nimi vykonáván, i dohledových orgánů.

Analýza vybraných produktů bankopojištění rozebrala v poslední kapitole tři hlavní bankopojistné produkty na vzorku čtyř bankovních institucí. Pojištění platebních karet bývá vztaženo k bankovním účtům institucí, i když některé banky nabízejí toto pojištění také odděleně. Důležité u tohoto typu pojištění bylo porovnat nabízené pojistné limity vzhledem k ceně pojištění, kde jedna bankovní instituce oproti ostatním vynikala. Pro praxi je však důležité si uvědomit právě propojenost s bankovním účtem a tedy i jeho cenu.

Cestovní pojištění k platebním kartám je nabízeno řadou bankovních institucí. Stejně jako u pojištění platebních karet u něj bylo důležité porovnat pojistné limity vzhledem k ceně pojištění. Jedna z institucí nabízí pojištění se srovnatelnými pojistnými limity jako ostatní banky, ale za to zcela zdarma ke svému bankovnímu účtu, proto se jeví zcela nejvýhodněji. Vždy však záleží na typu, účelu a destinaci cesty, na které by musel brát jednotlivec ohled. A i zde by pro praxi bylo nutné porovnat ceny poskytovaných bankovních účtů a jejich poplatků.

Jako třetí produkt bylo analyzováno pojištění schopnosti splácet od čtyř srovnávaných bankovních institucí. U tohoto produktu bylo nejdůležitější porovnat, komu je toto pojištění nabízeno a za jakých podmínek, ale také nabízené pojistné limity podle variant pojištění. Tento typ pojištění by v praxi nemusel být uvažován v souvislosti s bankovním účtem, ale je přímo závislý na výši hypotečního úvěru, stejně jako jeho cena. Proto by v tomto případě jistě každý žadatel o hypoteční úvěr nejdříve srovnal výhodnost úvěru jako takového, a pak teprve by uvažoval o vhodnosti sjednání pojištění schopnosti splácet.

Hlavním cílem této práce bylo přiblížit pojem, téma a funkci bankopojištění i finančních konglomerátů laikům a rozšířit přehled či poskytnout zajímavé informace odborníkům, kteří se tímto odvětvím zabývají. Tento cíl byl splněn postupným rozebráním a vysvětlením tématu v jednotlivých kapitolách.



## Seznam použité literatury

ANSOFF, H. I. *Corporate strategy: an analytical approach to business policy for growth and expansion*. McGraw-Hill Book Company, New York, 1965.

BÖHM, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Pojišťovnictví a regulace finančních trhů*. 1. vyd. Praha: Professional Publishing, 2010. ISBN 978-80-7431-035-5.

Cestovní pojištění. In: *UniCredit Bank Czech Republic, a. s.* [online]. 2013 [cit. 2013-03-17]. Dostupné z:

<http://www.unicreditbank.cz/web/obcane/platebni-karty/doplňkove-sluzby/cestovni-pojisteni>

Cestovní pojištění k embosovaným kartám. *Komerční banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <http://www.kb.cz/file/cs/produktove-listy/embosovana-kartaembosovana-karta-design-ladyembosovana-g2-karta-p.products.13/kp-20130115-cestovni-pojisteni-k-embosovany-kartam.pdf?64d4d137e44b46c4ffc309f1f49a4324>

Cestovní pojištění k debetní kartě. In: *GE Money* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z:

<https://www.gemoney.cz/lide/karty/debetni-karty-k-uctum/pojisteni-a-doplňkove-sluzby/cestovni-pojisteni-k-debetni-karte>

Cestovní pojištění držitele platební karty. In: *ČSOB* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z:

[http://www.csob.cz/WebCsob/Csob/Obchodni-podminky/Podminky\\_cestovni\\_pojisteni\\_karty.pdf](http://www.csob.cz/WebCsob/Csob/Obchodni-podminky/Podminky_cestovni_pojisteni_karty.pdf)

ČÍŽEK, J. a J. KUČERA. Obezřetný systém dohledu nad pojišťovacími skupinami a v bankopojištění. *Pojistné rozpravy*. 2008, č. 22, s. 63-113. ISSN 0862-6162.

ČSOB Pojištění k hypotékám - schopnost splácet. In: *ČSOB* [online]. 2013 [cit. 2013-04-11]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Lide/Pojisteni/Stranky/CSOB-Pojisteni-k-hypotekam.aspx>

DAŇHEL, J. et al. *Pojistná teorie*. 2. vyd. Praha: Professional Publishing, 2006. ISBN 80-86946-00-2.

DAVIDOVÁ, P. a J. JIRKA. *Bankopojištění nepatří jen do oblasti teorie* [online]. Praha: ČNB, 2004 [cit. 2013-01-26]. Dostupné z: [http://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro\\_media/clanky\\_rozhovory/media\\_2004/cl\\_04\\_040617a.html](http://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro_media/clanky_rozhovory/media_2004/cl_04_040617a.html)

DUCHÁČKOVÁ, E. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. vyd. Praha: Ekopress, 2009. ISBN 978-80-86929-51-4.

DUCHÁČKOVÁ, E. a J. DAŇHEL. Aktuální problémy dozoru nad pojišťovnictvím. In: *Aktuální vývoj finančních trhů, jejich regulace a dozor*. Praha: Vysoká škola finanční a správní, 2005. ISBN 80-86754-39-1.

DUCHÁČKOVÁ, E. a J. DAŇHEL. *Pojistné trhy*. 1. vyd. Praha: Professional Publishing, 2012. ISBN 987-80-7431-078-2.

DUCHÁČKOVÁ, E. Vývoj a přístup států k regulaci pojišťovnictví. *Pojistný obzor*. 2002, č. 12, s. 14. ISSN 0032-2393.

ELOISA, Ma. and I. CALDERON. *Bancassurance growing steadily*. Databáze ProQuest [online]. New York Life Insurance Co: BusinessWorld, 2006, p. 1 [2013-04-22]. ISSN 01163930. ProQuest document ID: 233729316. Dostupné z: <http://search.proquest.com/docview/233729316/13DA886CF93958D3CE/1?accountid=17116>.

Embosovaná karta/Embosovaná karta design Lady/Embosovaná G2 karta. In: *Komerční banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z:

<http://www.kb.cz/cs/lide/obcane/embosovana-karta-mastercard-visa.shtml>

Finanční konglomeráty. In: *Česká národní banka* [online]. 2003-2013 [cit. 2013-04-12]. Dostupné z:

[http://www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/legislativni\\_zakladna/financni\\_konglomeraty/](http://www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/legislativni_zakladna/financni_konglomeraty/)

FIORDELISI, Franco and Ornella RICCI. *Bancassurance in Europe: Past, Present and Future*. 1st ed., Palgrave Macmillan, 2011. ISBN 978-0-230-27155-5.

HOVORKA, J. Banky karty na internetu nechrání. Pojištění pomůže, jen když budete klikovat. In: *Měšec.cz* [online]. 2010 [cit. 2013-02-10]. Dostupné z: <http://www.mesec.cz/clanky/banky-platebni-karty-na-internetu-nechrani-pojisteni/>

CHANDLER, A. D. Jr. *Strategy and structure: chapters in the history of the industrial enterprise*. 1962. MIT Press, Cambridge, Massachusetts.

KALABIS, Z. *Bankopojištění a finanční služby* [online]. Praha: BIVŠ, a. s., 2011 [cit. 2013-01-26]. Dostupné z: <http://www.primat.cz/bivs/predmety/bankopojisteni-a-financni-sluzby-i-q20842/kompletni-teorie-m96409/>

KOBÍK VALIHOROVÁ, A. a K. MUŽÁKOVÁ. *Integrace evropských finančních trhů: Identifikace, klasifikace a analýza faktorů ovlivňujících integraci vybraných segmentů finančního sektoru České republiky*. Liberec: Vysokoškolský podnik Liberec, 2013. ISBN 978-80-7372-935-6.

MONTGOMERY, C. A. Corporate diversification. *Journal of Economic Perspectives*, 1994, 8 (5), 163–178.

O ČNB. In: *Česká národní banka* [online]. 2003-2013 [cit. 2013-04-12]. Dostupné z: [http://www.cnb.cz/cs/o\\_cnb/](http://www.cnb.cz/cs/o_cnb/)

O společnosti ČSOB. In: *ČSOB* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Csob/O-CSOB/Profil-CSOB/Stranky/default.aspx>

O společnosti GE Money. In: *GE Money* [online]. 2001-2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/o-nas/ge-money>

Pojistné podmínky pojištění Merlin. In: *KB pojišťovna* [online]. 2012 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <http://www.kb.cz/file/cs/produktove-listy/pojisteni-platebnich-karet-merlin-p.products.86/kb-20120506-pojisteni-merlin-pojistne-podminky.pdf?f6168e33557149e90627af6b55db7466>

Pojistné podmínky pro rizikové životní pojištění k hypotečnímu úvěru. In: *Komerční banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <http://www.kb-pojistovna.cz/file/edee/cs/pojistne-podminky/uverove-produkty/kp-020-pojisteni-schopnosti-splacet-k-hu-kb.pdf>

Pojištění debetní karty a osobních věcí. In: *GE Money* [online]. 2001-2013 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/lide/karty/debetni-karty-k-uctum/pojisteni-a-doplnekove-sluzby/pojisteni-debetni-karty-a-osobnich-veci>

Pojištění platebních karet Merlin. In: *Komerční banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <http://www.kb.cz/cs/lide/obcane/merlin.shtml>

Pojištění pro cesty do zahraničí k platebním kartám. In: *ČSOB* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Lide/Platebni-karty/Stranky/Pojisteni-pro-cesty-do-zahranici-k-platebnim-kartam.aspx>

Pojištění schopnosti splácet. In: *UniCredit Bank Czech Republic, a. s.* [online]. 2013 [cit. 2013-03-21]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/obcane/hypoteky/pojisteni-schopnosti-splacet>

Pojištění schopnosti splácet k hypotečnímu úvěru KB. In: *Komerční banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <http://kb.cz/cs/lide/obcane/pojisteni-a-bezpeci/pojisteni-schopnosti-splacet-k-hypotecnimu-uveru-kb.shtml>

Pojištění zneužití karty. In: *UniCredit Bank Czech Republic, a. s.* [online]. 2013 [cit. 2013-03-17]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/obcane/platebni-karty/doplňkové-sluzby/pojisteni-zneuziti-karty>

Pojištění ztráty, krádeže platební karty. In: *ČSOB* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Lide/Pojisteni/Stranky/Pojisteni-ztraty-platebni-karty.aspx>

POLOUČEK, S. et al. *Bankovníctví*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2006. ISBN 80-7179-462-7.

Působnost Ministerstva financí. In: *Ministerstvo financí ČR* [online]. 2005 [cit. 2013-04-12]. Dostupné z: [http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/ministerstvo\\_financi.html](http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/ministerstvo_financi.html)

Sazebník pro fyzické osoby. In: *ČSOB* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Csob/Sazebniky/Stranky/Sazebnik-pro-fyzicke-osoby-obcany.aspx#poj karty>

Sazebník pro fyzické osoby – občany ve znění k 1. 2. 2013. In: *ČSOB* [online]. 2013 [cit. 2013-04-11]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Csob/Sazebniky/Stranky/Sazebnik-pro-fyzicke-osoby-obcany.aspx#hypouvery>

SCOR. *Bancassurance*. [online]. Focus, SCOR Vie, October, 2005. [cit. 2012-11-14]. Dostupné z: [http://www.scor.com/images/stories/pdf/library/focus/Life\\_Focus\\_102005\\_EN.pdf](http://www.scor.com/images/stories/pdf/library/focus/Life_Focus_102005_EN.pdf)

STAIKOURAS, S. K. Business Opportunities and Market Realities in Financial Conglomerates. *The Geneva Papers*, 2006, XXXI, 1, 124–48.

SWISSRE. *Bancassurance: emerging trends, opportunities and challenges*. Sigma [online]. Zurich: Swiss Reinsurance Company, 2007, No. 5 [vid. 2012-10-09]. Dostupné z: [http://media.swissre.com/documents/sigma5\\_2007\\_en.pdf](http://media.swissre.com/documents/sigma5_2007_en.pdf).

Tabulka pojistných limitů - pojištění TRAVEL. In: *UniCredit Bank Czech Republic, a. s.* [online]. 2013 [cit. 2013-03-17]. Dostupné z:

[http://www.unicreditbank.cz/files/download/pojisteni/Parametry\\_TRAVEL.pdf](http://www.unicreditbank.cz/files/download/pojisteni/Parametry_TRAVEL.pdf)

UniCredit Bank Czech Republic, a.s. In: *UniCredit Bank Czech Republic, a.s.* [online]. 2013 [cit. 2013-03-16]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/o-bance>

UOOU. *Úřad pro ochranu osobních údajů* [online]. 2000-2013 [cit. 2013-04-14]. Dostupné z: <http://www.uoou.cz/uoou.aspx>

Úvěrové pojištění. In: *Komerční banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <http://www.sazebnik-kb.cz/cs/obcane/pojisteni/uverove-pojisteni.shtml>

Van den BERGHE, L. A. A.; VERWEIRE, K. *Creating the Future with All Finance and Financial Conglomerates*. 1st ed., Kluwer Academic Publishers, UK: London, 2010. 223 p. ISBN 978-1-4419-5043-7.

Všeobecné a zvláštní pojistné podmínky pro cestovní pojištění. In: *UniCredit Bank Czech Republic, a. s.* [online]. 2013 [cit. 2013-03-20]. Dostupné z:

[http://www.unicreditbank.cz/files/download/VPP\\_ZPP\\_Travel\\_Generali\\_20071105.pdf](http://www.unicreditbank.cz/files/download/VPP_ZPP_Travel_Generali_20071105.pdf)

Všeobecné pojistné podmínky pro pojištění finanční ztráty vzniklé ze zneužití karty v důsledku jejího odcizení nebo její ztráty. In: *GE Money* [online]. 2012 [cit. 2013-04-10]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/documents/cz/vseobecne-pojistne-podminky-pojisteni-platebni-karty-a-osobnich-veci.pdf>

Všeobecné pojistné podmínky pro pojištění finanční ztráty vzniklé ze zneužití platební karty v důsledku jejího odcizení nebo její ztráty. In: *UniCredit Bank Czech Republic, a. s.* [online]. 2013 [cit. 2013-03-17]. Dostupné z:

[http://www.unicreditbank.cz/files/download/pojisteni/VPP\\_SAFE\\_2011\\_03\\_15.pdf](http://www.unicreditbank.cz/files/download/pojisteni/VPP_SAFE_2011_03_15.pdf)

WILLIAMSON, O. E. *Markets and hierarchies: analysis and antitrust implications*. 1975, The Free Press, New York.

Základní informace. In: *Komerční Banka* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <http://www.kb.cz/cs/o-bance/o-nas/zakladni-informace.shtml>

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění zákona č. 409/2010 Sb. a zákona č. 188/2011 Sb. In: *Sbírka zákonů*. 2009. Dostupné z: <http://portal.gov.cz/app/zakony/zakon.jsp?page=0&fulltext=&nr=277~2F2009&part=&name=&rpp=15#seznam>

Zákon, kterým se mění zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony. In: *Sbírka zákonů*. 2012. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cps/rde/xbcr/mfcr/sb0086-2012.pdf>

Zákon ze dne 19. srpna 2005 o doplňkovém dohledu nad bankami, spořitelními a úvěrními družstvy, institucemi elektronických peněz, pojišťovnami a obchodníky s cennými papíry ve finančních konglomerátech a o změně některých dalších zákonů: Zákon o finančních konglomerátech. In: *Sbírka zákonů*. 2005. Dostupné z: <http://portal.gov.cz/app/zakony/zakon.jsp?page=0&fulltext=&nr=377~2F2005&part=&name=&rpp=15#seznam>

Zvláštní pojistné podmínky pro cestovní pojištění. In: *GE Money* [online]. 2013 [cit. 2013-04-09]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/documents/cz/zvlastni-pojistne-podminky-cestovni-pojisteni.pdf>